

FH 3 Informationsbroschyr
2018
ISEC Services AB

Innehållsförteckning

Informationsbroschyr – FH 3.....	2
Fonden och fondandelarna	3
Målsättning och placeringsinriktning	3
Fondens riskprofil	4
För vem passar fonden	5
Teckning och inlösen av fondandelar	5
Rapporter	6
Avgifter	6
Utdelning	8
Skatteregler	8
Inledning.....	8
Beskattning.....	8
Uppdragsavtal	8
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet	8
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser	9
Skadestånd	9
Fondbolaget – ISEC Services AB	9
Allmänt	9
Fondens förvaringsinstitut	10
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare.....	10
Ansvarig förvaltare	10
Ersättningspolicy	10
Hållbarhetsinformation.....	11
Bilaga 1, räkneexempel på prestationsbaserad avgift	12
Bilaga 2, Fondbestämmelser	13

Informationsbroschyr – FH 3

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör

informationsbroschyren för fonden, FH3 nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond som förvaltas av ISEC Services AB (fondbolaget). En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

Fonden och fondandelarna

En värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Fonden har fem andelsklasser, "A", "B" och "C", "D" och "E".

Minsta initiala teckningsbelopp är;
1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A
5 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B
10 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass C
25 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass D
och 5 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass E.

Det som skiljer andelsklasserna "A", "B", "C", "D" och "E" åt är kravet på minsta initiala teckningsbelopp, skillnader mellan de högsta och gällande fasta förvaltningsavgifterna samt att för andelsklass E tillämpas en prestationsbaserad avgift, utöver den fasta förvaltningsavgiften.

Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registret förs av fondbolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktie- och räntefonder, så kallade ETF:er.

Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter.

Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 60 procent av fondens värde mot aktier och 40 procent mot räntor.

Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

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

Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden ska inte placera mer än 75 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktierelaterade tillgångar är förenat med risk för stora värdeförändringar (marknadsrisk).

Fonden kommer även från tid till annan att placera i räntebärande värdepapper vilket innebär en ränterisk.

Fondens innehav kan till viss del vara placerade i fonder noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar (valutarisk).

Fonden kommer huvudsakligen att placera sina tillgångar i fondandelar, då kan situationer uppstå där fonden har svårt att likvidera sina positioner på kort tid. I första hand skulle detta kunna leda till en icke önskvärd balansering av fondens tillgångar (likviditetsrisk).

Fonden investerar i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrats, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent (kreditrisk).

Fonden använder åtagandemetoden för beräkning av sammanlagd exponering. Detta är ett mått som visar fondens exponering via derivatinstrument. De sammanlagda exponeringarna via derivat får ej överstiga 100 % av fondförmögenheten.

Fonden använder standardavvikelse (volatilitet) som riskmått och fondens totala risk ska i normalläget motsvara en standardavvikelse mellan 5-10 procent under rullande 5-årsperioder

(beräknat på veckoslutskurser).

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar, föreskrifter och fondbestämmelser efterföljs.

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond. Placeraren är förtrogen med att kursvägningar kan förekomma, och blir inte orolig när detta händer eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Teckning och inlösen av fondandelar

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

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 om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

För att begäran om teckning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren skicka in en ansökan till fondbolaget som kan hämtas på fondbolagets hemsida.

När en kund har registrerats kan begäran om teckning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till fondbolaget.

Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter. Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax eller brev senast klockan 16.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande helgfria dag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker teckningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. 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 andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass A-E:

- A. 1000 NOK.
- B. 5 miljoner NOK.
- C. 10 miljoner NOK.
- D. 25 miljoner NOK.
- E. 5 miljoner NOK.

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

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

Avgifter

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Teckningsavgift

Den maximala och gällande avgiften som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen och tillämpas för andelsklass A, B, C, D samt E. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. För närvarande tas inte teckningsavgift ut.

Högsta fasta förvaltningsavgift

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:

För andelsklass A: 1,7 % per år av fondens värde.
För andelsklass B: 1,5 % per år av fondens värde
För andelsklass C: 1,25 % per år av fondens värde.
För andelsklass D: 0,95 % per år av fondens värde
För andelsklass E: 1,25 % per år av fondens värde.

Gällande fasta förvaltningsavgift

Den gällande fasta förvaltningsavgiften är:

För andelsklass A: 1,7 % per år av fondens värde.
För andelsklass B: 1,5 % per år av fondens värde.

För andelsklass C: 1,25 % per år av fondens värde.
För andelsklass D: 0,95 % per år av fondens värde
För andelsklass E: 1,25 % per år av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Det utgår ingen prestationsbaserad avgift för andelsklass A, B, C och D.

Det utgår däremot en prestationsbaserad avgift för andelsklass E på 10 % av den avkastning för fonden som har överstigit avkastningen på ST1X (Norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år) plus tre procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK, tillägget på tre procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie i ränte- och aktiemarknaden.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas vid varje bankdag och erläggs i efterskott per den sista bankdagen varje månad. För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med indexet ST1X plus tre procentenheter ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenseras med motsvarande positiva avkastning samt att tidigare högsta fondandelsvärde överträffats (så kallad high watermark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att prestationsbaserad avgift ska utgå.

Avräkning av prestationsbaserad avgift sker varje bankdag. Ingen kompensation utgår till fondandelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning. Detta gäller också för fondandelsägare som går ur fonden med underavkastning till godo.

Fondandelarna redovisas med sex decimaler efter avrundning och fondandelskursen redovisas med två decimaler efter avrundning.

Avkastningen i fonden beräknas efter avdrag av den fasta avgiften.

För ytterligare information och räkneexempel på prestationsbaserad avgift, se bilaga 1.

Inlösenavgift

För fonden tillämpas en inlösenavgift för andelsklass A, B, C, D samt E som kan uppgå till högst 1 procent av fondandelarnas värde på inlösendagen. Den gällande inlösenavgiften är 0 procent.

Anti Dillution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras. För närvarande tas inte denna avgift ut.

Övrigt

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 5 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 30 procent i prestationsbaserad ersättning.

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Beskattning

Andelsägare beskattas för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Förvaltningshuset AS gällande fondens portföljförvaltning marknadsföring. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlitat Danske Bank som fondens förvaringsinstitut. För biträde till fondbolagets compliancefunktion har avtal slutits med Se Compliance AB och Harvest Advokatbyrå AB.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Fondbolaget – ISEC Services AB

Allmänt

Fonden förvaltas av ISEC Services AB som står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF samt tillstånd för att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF (tillstånden erhöles 2014-05-26). Fondbolaget ägs till 100 % av ISEC Group AB. ISEC Services AB är ett svensk registrerat aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor.

ISEC Services AB har sitt säte och huvudkontor på Riddargatan 19, 114 57, Stockholm, Sverige. ISEC Services AB för register över samtliga fondandelar i fonden.

Följande fonder förvaltas av ISEC Services AB:

FH2

FH3

FH4

FH5

Fronteer Harvest

Finansco Dynamisk Allokering

Humle Kapitalförvaltningsfond

Humle Småbolagsfond

Humle FondSelect Global

Investerum Basic Value

Lysa Aktier

Lysa Räntor

Nowo Fund

Pacific Explorer Dynamic

Pacific Extraordinary Brands

Pacific Multi Asset

Pacific Global Dynamic

Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Fondens förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (publ), organisationsnummer 516401-9811. Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial bedriver huvudsakligen bankverksamhet och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Frida Korneliusson, Ledamot
Henrik Tell, Ledamot
Bo Liljegren, 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

Ansvarig förvaltare

Bolaget har slutit uppdragsavtal avseende fondens portföljförvaltning med Forvaltningshuset AS, Norge.

Ersättningspolicy

I enlighet med 2 kap i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningssystem.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som har till syfte att ange principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning samt anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Policyn gäller alla anställda och omfattar alla ersättningar inom ramen för anställningen.

Information om Fodbolagets ersättningsmodell återfinns på hemsidan,
<https://www.isec.com/upl/files/151826>.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Bilaga 1, räkneexempel på prestationsbaserad avgift

Avgiften utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens jämförelseindex (Överavkastning). Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen. Det här innebär att fondbolaget från fonden tar ut en avgift på 10 procent av överavkastningen för innehavare av andelsklass E. Om t ex värdeutvecklingen från en dag till en annan är +1 % medan indexuppgången är +0,5 %, beräknas överavkastningen till $1,0 - 0,5 = 0,5$ %, därefter belastas fonden med en avgift om 10 %, i det här exemplet med 0,05 % av fondens värde.

Det utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift för andelsklass E på 10 % av den avkastning för fonden som har överstigit avkastningen på ST1X (Norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år) plus tre procentenheter per år.

Räkneexempel för resultatbaserad avgift:

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sitt jämförelseindex, se nedanstående räkneexempel. Innan beräkningen av den prestationsbaserade avgiften räknas dras den fasta avgiften för förvaltningen av. För enkelhetens skull är antagandena om fondens dagliga utveckling, i räkneexemplet nedan, gjorda efter avdrag för den fasta avgiften.

Dag	Andelsvärde före arvode	Över/Underavkastning kr/andel	Akkumulerad underavkastning per andel	Arvodesunderlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0						100,00
1	101,001	1,00	0,00	1,00	0,10	100,901
2	98,00	-2,912	-2,912	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-1,05	-3,962	0,00	0,00	97,00
4	100	2,95	-1,012	0,00	0,00	100
5	102	1,812	0,00	0,80	0,08	101,92

- **Dag 1** går andelsvärdet upp med 1,001 %, jämförelseindex går upp med 0,001 % därför utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 1,00 kr per andel. 10 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,10 per andel och andelsvärdet reduceras till $101,001 - 0,10 = 100,901$.
- **Dag 2** går andelsvärdet ner med 2,901 kr, jämförelseindex går upp med motsvarande 0,011 kr, därför tas ingen prestationsbaserad avgift ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än vad jämförelseindexet har sjunkit.
- **Dag 3** går andelsvärdet ner 1 kr, jämförelseindex går upp med motsvarande 0,05 kr. Fonden går sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.
- **Dag 4** går andelsvärdet upp 3 kr, jämförelseindex går upp med motsvarande 0,05 kr, fondens överavkastning är +2,95 kr, men någon prestationsbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-3,962), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ny prestationsbaserad avgift tas ut.
- **Dag 5** går andelsvärdet upp 2 kr, jämförelseindex går upp motsvarande 0,188 kr, det här ger en överavkastning och nu tas den prestationsbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($1,812 - 1,012 = 0,80$) är positiv.

Bilaga 2, Fondbestämmelser

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är FH 3 ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i respektive andelsklass 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 andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, Bolagsordningen för ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser

Fonden har fem andelsklasser, "A", "B" och "C", "D" och "E".

Minsta initiala teckningsbelopp är;

1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A

5 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B

10 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass C

25 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass D

och 5 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass E.

Det som skiljer andelsklasserna "A", "B", "C", "D" och "E" åt är kravet på minsta initiala teckningsbelopp, skillnader mellan de högsta och gällande fasta förvaltningsavgifterna samt att för andelsklass E tillämpas en prestationsbaserad avgift, utöver den fasta förvaltningsavgiften.

Vidare information om avgiftsstrukturen per andelsklass framgår av §11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial med organisationsnummer 516401-9811 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktie- och räntefonder, så kallade ETF:er.

Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter.

Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 60 procent av fondens värde mot aktier och 40 procent mot räntor.

Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden ska inte placera mer än 75 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad.
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Av § 11 framgår bestämmelser för teckningsavgift och inlösenavgift.

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 om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

För att begäran om teckning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren skicka in en ansökan till fondbolaget som kan hämtas på fondbolagets hemsida.

Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter.

Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax eller brev senast klockan 16.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande helgfria dag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker teckningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. 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 andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass B-E:

- A. 1000 NOK.
- B. 5 miljoner NOK.
- C. 10 miljoner NOK.
- D. 25 miljoner NOK.
- E. 5 miljoner NOK.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

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 teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer

andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Teckningsavgift

Den maximala avgift som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Teckningsavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

Fast förvaltningsavgift

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:

För andelsklass A: 1,7 % per år av fondens värde.

För andelsklass B: 1,5 % per år av fondens värde

För andelsklass C: 1,25 % per år av fondens värde.

För andelsklass D: 0,95 % per år av fondens värde

För andelsklass E: 1,25 % per år av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Det utgår ingen prestationsbaserad avgift för andelsklass A, B, C och D.

Det utgår däremot en prestationsbaserad avgift för andelsklass E på 10 % av den avkastning för fonden som har överstigit avkastningen på ST1X (Norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år) plus tre procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK, tillägget på tre procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie i ränte- och aktiemarknaden.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas vid varje bankdag och erläggs i efterskott per den sista bankdagen varje månad. För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med indexet ST1X plus tre procentenheter ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenseras med motsvarande positiva avkastning samt att tidigare högsta fondandelsvärde överträffats (så kallad high watermark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att prestationsbaserad avgift ska utgå.

Avräkning av prestationsbaserad avgift sker varje bankdag. Ingen compensation utgår till fondandelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning. Detta gäller också för fondandelsägare som går ur fonden med underavkastning till godo.

Fondandelarna redovisas med sex decimaler efter avrundning och fondandelskursen redovisas med två decimaler efter avrundning.

Avkastningen i fonden beräknas efter avdrag av den fasta avgiften.

Inlösenavgift

För fonden tillämpas en inlösenavgift som högst kan uppgå till 1 procent av fondandelarnas värde på

dagen för inlösen. Inlösenavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

Anti Dillution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras.

Övrigt

Förvaltningsavgifter och prestationsbaserade avgifter i underliggande fonder kan tillkomma, vilket närmare beskrivs i fondens informationsbroschyr.

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängligt hos fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

§ 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 uppsåtligen 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 erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot

betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.