



Finansco Dynamisk Allokering

Informationsbroschyr 2018

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Finansco Dynamisk Allokering	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsägarregister	3
Fondens målsättning och placeringsinriktning	3
Matarfonden A.....	3
Matarfonden NOKh:s	4
Mottagarfonden	4
Marknadsplatser	5
Målgrupp	6
Inlösen och försäljning av fondandelar	6
Extraordinära förhållanden	6
Avgifter	7
Avgifter i Mottagarfonden	7
Avgifter i Matarfonderna.....	7
Fast förvaltningsavgift	7
Prestationsbaserad avgift.....	7
Utdelning	7
Övriga avgifter	7
Fondens räkenskapsår	7
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	8
Uppdragsavtal	8
Distribution	8
Förvaringsinstitut	8
Revisorer	8
Ändring av fondbestämmelser	8
Skatteregler.....	8
Skadeståndsansvar.....	9
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	9
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	9
2. Riskinformation	9
Allmän riskinformation	9
Fondens riskprofil	10
3. Historisk avkastning	10

4. Fondbolaget	10
Tidpunkt för bolagets bildande	10
Storlek på bolagets aktiekapital	10
Bolagets rättsliga form	11
Bolagets säte och huvudkontor	11
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	11
Ersättningspolicy	11
Fonder förvaltade av ISEC Services AB	11
Ansvarig förvaltare	12
Hållbarhetsinformation	12
Bilaga 1 - Räkneexempel rörligt arvode	13
Bilaga 2 – Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering	14
Bilaga 3 - Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering A	20
Bilaga 4 - Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering NOKh	26

1. Allmän information – Finansco Dynamisk Allokering

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering ("Mottagarfonden") samt matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A ("Matarfonden A") och Finansco Dynamisk Allokering NOKh ("Matarfonden NOKh"). Matarfonden A och Matarfonden NOKh benämns sammantaget som "Matarfonderna", information avseende både Matarfonden och Mottagarfonden benämns vidare som "Fonderna" och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget"). Fondbolaget har vidare delegerat portföljförvaltningen av både Mottagarfonden och Matarfonderna till Finansco Forvaltning AS, ett norskt värdepappersföretag som står under tillsyn av Finanstilsynet i Norge.

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.

Fondernas faktablad, fondbestämmelser och informationsbroschyr publiceras på Fondbolagets hemsida, www.isec.com. Samtliga dokument avseende Fonderna finns därutöver att tillgå på begäran hos Fondbolaget.

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. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Matarfondernas och Mottagarfondens fondbestämmelser godkändes av Finansinspektionen den 15 maj 2018. Matarfonderna riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § i fondbestämmelserna. Mottagarfonden riktar sig uteslutande till Matarfonderna. Investering sker således genom att teckna fondandelar i någon av Matarfonderna.

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.

Fondens målsättning och placeringsinriktning

Matarfonden A

Matarfonden A är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i Mottagarfonden. Matarfonden A:s valuta är NOK. Ingen valutasäkring av innehaven gentemot den norska kronan kommer att ske i Matarfonden A.

Matarfonden A:s jämförelseindex är baserat på ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

Matarfonden A är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i Mottagarfonden F. Matarfonden A har erhållit undantag från 5 kap. 15 § andra stycket och 19 § första stycket 4 LVF.

Matarfonden A får det inte ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Matarfonden A får inte använda sig av derivatinstrument.

Matarfonden A har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Matarfonden A är en matarfond till Mottagarfonden.

Matarfonden NOKh:s

Matarfonden NOKh är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i Mottagarfonden. Matarfonden NOKh:s valuta är NOK. Valutasäkring av innehaven i andra valutor gentemot den norska kronan kommer att ske i Matarfonden NOKh.

Matarfonden NOKh:s jämförelseindex är baserat på ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

Matarfonden NOKh är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i Mottagarfonden. Matarfonden NOKh har erhållit undantag från 5 kap. 15 § andra stycket och 19 § första stycket 4 LVF.

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

Matarfonden NOKh får placera sina tillgångar i valutaderivat, aktieindexderivat och obligationsderivat i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Matarfonden NOKh.

Förvaltaren kan i viss utsträckning använda sig av valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra innehav i fonden, när förvaltaren bedömer att detta är lämpligt.

Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat.

Matarfonden NOKh har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Matarfonden NOKh är en matarfond till Mottagarfonden.

Mottagarfonden

Mottagarfonden är en mottagarfond som endast riktar sig till Matarfonderna.

Mottagarfonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning av land, regioner eller sektorer.

Mottagarfonden förvaltas aktivt, vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Mottagarfondens mål är att över en treårig period överträffa avkastningen på Mottagarfonden jämförelseindex.

Mottagarfondens jämförelseindex är baserat på ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

Mottagarfondens strategi är att ändra viktning mellan aktiebaserade och räntebaserade investeringar i portföljen för att utnyttja långsiktiga skiften i marknadsförhållanden mellan räntemarknaden och aktiemarknaden.

Mottagarfonden placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Neutral aktieallokering i Mottagarfonden är 60 % i globala aktier och 40 % i norska statskuldsväxlar. Aktieandelen kan variera mellan 0 % och 100 % beroende på marknadsläget.

Mottagarfondens tillgångar får placeras:

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut

Derivatinstrumenten får utgöras av eller hänföra sig till:

sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,

- finansiella index,
- räntor,
- växelkurs, eller
- utländsk valuta

Mottagarfonden får placera i derivatinstrument som en del av Mottagarfondens placeringsregler.

Mottagarfondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Mottagarfonden får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s. k. OTC-derivat.

Placeringsinriktningen innebär att fondens kapital till en betydande del placeras i andelar i andra fonder enligt § 5 i Mottagarfondens fondbestämmelser, vilket innebär att Mottagarfonden är en s.k. fondandelsfond (fond-i-fond).

Högst 20 % av Mottagarfondens tillgångar får investeras i en enskild fond.

Högst 10 % av fondens tillgångar får investeras i överlåtbara värdepapper från en och samma emittent under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som överstiger 5 % av fondens värde inte överstiger 40 % av fondens värde.

Mottagarfonden får placera mer än 35 % av Mottagarfondens tillgångar i Norge och USA.

Mottagarfonden kan ta upp kortfristiga lån på upp till 10 % av Mottagarfondens tillgångar i syfte att tillfälligt finansiera sina innehav. Mottagarfonden får inte låna ut Mottagarfondens värdepapper (s.k. äkta blankning).

Marknadsplatser

Fonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Målgrupp

Matarfonderna riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § i fondbestämmelserna. Mottagarfonden riktar sig uteslutande till Matarfonderna. Investering sker således genom att teckna fondandelar i någon av Matarfonderna.

Investering i Matarfonderna är lämplig för investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Placeraren är förtrogen med sådana marknader och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst 3 år.

Inlösen och försäljning av fondandelar

Fonderna är öppna för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Endast Matarfonderna som förvaltas av Fondbolaget äger rätt att teckna andelar i Mottagarfonden. Matarfonderna riktar sig till allmänheten med den begränsning som framgår av 17 § i Matarfondernas respektive fondbestämmelser.

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.

Fonderna kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om Fonderna har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att Fonderna inte kan värderas enligt fondbestämmelsernas § 8.

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.

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.

Extraordinära förhållanden

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

Avgifter

Avgifter i Mottagarfonden

Fondbolaget tar inte ut någon avgift eller ersättning i Mottagarfonden. Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid för Mottagarfondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar Mottagarfonden.

Avgifter i Matarfonderna

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.

Fondbolaget tillämpar inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift för Matarfonderna. En fast förvaltningsavgift samt en prestationsbaserad avgift utgår i envar av Matarfonderna.

Fast förvaltningsavgift

I Matarfonden A beräknas den fasta ersättningen dagligen med 1/365-del på Matarfonden A:s värde och får högst uppgå till 1,75 % per år av Matarfonden A:s värde. Gällande avgift är 1,40 %.

I Matarfonden NOKh beräknas den fasta ersättningen dagligen med 1/365-del på Matarfonden NOKh:s värde och får högst uppgå till 1,8 % per år av Matarfonden NOKh:s värde. Gällande avgift är 1,45 %.

Prestationsbaserad avgift

Fondbolaget äger rätt att tillgodogöra sig en prestationsbaserad förvaltningsavgift i envar av Matarfonderna. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. Den prestationsbaserade avgiften utgår enligt principen om high water mark, där relativ avkastning i envar av Matarfonderna, dvs. den avkastning som uppnåtts i envar av Matarfonderna under föregående månad med avdrag för avkastning hos fondens jämförelseindex under motsvarande period, måste överstiga relativ avkastning vid senaste utbetalning av prestationsbaserad avgift.

Matarfondernas respektive prestationsbaserade avgift utgår med 10 % av skillnaden av den procentuella avkastningen mellan respektive Matarfond och respektive Matarfonds jämförelseindex som för båda Matarfonder utgörs av STIX (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. STIX är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 (3,00) procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare i respektive Matarfond betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Ingen kompensation utgår till andelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning.

Ett räkneexempel återfinns i bilaga 1.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

Övriga avgifter

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid för Matarfondernas respektive köp eller försäljning av finansiella instrument belastar respektive Matarfond.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fonderapporter 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 Finansco Forvaltning AS gällande utläggning av Fondernas förvaltning och distribution. Fonden marknadsförs i Norge. Fondbolaget har slutit avtal med fondens återförsäljare i Norge att denne bistår slutkund med all information kring försäljning/inlösen och information kring fonden. Fondbolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial som Fondernas förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad slutits med Harvest Advokatbyrå AB och Se Compliance AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

Distribution

Fondbolaget har tecknat ett uppdragsavtal med Finansco Forvaltning AS avseende förvaltning och distribution av Fonderna.

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, organisationsnummer 516401-9811, är en utländsk banks filial med säte i Stockholm, Stockholms län. Danske Bank A/S bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa förvaltarens beslut avseende Fonderna samt ta emot och förvara Fondernas tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende Fonderna som förvaltaren 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 uppdra 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

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.

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 % av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 %, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 % av fondvärdet.

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

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 % 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.

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 och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar är inte möjlig.

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.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

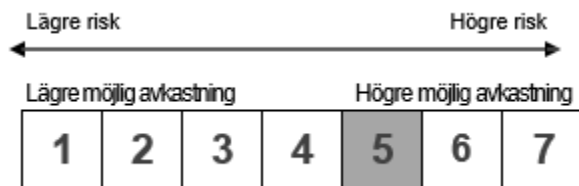
Allt sparande är förknippat med risker. Det finns inga garantier för att en investering i Fonderna inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling av de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Fonderna kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerat i Fonderna återfår hela sitt insatta kapital.

Fondernas risktagande begränsas av de regler som anges i lagen (2004:46) om värdepappersfonder och av Fondernas fondbestämmelser.

Risken i Mottagarfonden där investering av de medel som inkommit från Matarfonderna sker påverkas av fördelningen mellan olika innehav, geografiska marknader och sektorer. Mottagarfonden kan i enlighet med sin placeringsinriktning till betydande del investera i aktier. Kurserna på marknaden kan gå upp och ned. Sparandet är därför förenat med risk för stora värdeförändringar.

Fondbolaget använder sig av åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar.

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: I det fall 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 försämrad kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning

Fonderna startade 2018-10-04. Det finns således ingen historik att redovisa.

När fonden varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram. Diagrammet kommer även visa fondens jämförelseindex ST1X +3% fonden avser att överstiga jämförelseindex. Fondens resultat (avkastning) beräknas i SEK efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn tas inte till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor.

Observera att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning.

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
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

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

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2
FH3
FH4
FH5
Fronteer Harvest
Finansco Dynamisk Allokering A
Finansco Dynamisk Allokering
Humble Kapitalförvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect Global
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic

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

Pacific Extraordinary Brands
Pacific Multi Asset
Pacific Global Dynamic
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Ansvarig förvaltare

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.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Bilaga 1 - Räkneexempel rörligt arvode

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 kan ta ut en avgift på 10 % av överavkastningen. 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 0,1 % av fondens värde.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet STIX (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3 procentenheter per år efter erläggande av den fasta förvaltningsavgiften.

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	Ackumulerad underavkastning per andel	Arvodesunderlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0						100,00
1	101	0,10	0,00	0,10	0,01	100,99
2	98,00	-0,49	-0,49	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-0,10	-0,59	0,00	0,00	97,00
4	100	0,25	-0,34	0,00	0,00	100
5	105	0,5	0,00	0,16	0,016	104,984

- **Dag 1** går andelsvärdet upp med 1 %, jämförelseindex går upp med 0,90 % därför utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 0,10 kr per andel. 10 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,01 per andel och andelsvärdet reduceras till $101 - 0,01 = 100,99$.
- **Dag 2** går andelsvärdet ner med 2,99 kr, jämförelseindex går ned med motsvarande 2,5 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 ned med motsvarande 0,90 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 2,75 kr, fondens överavkastning är +0,25 kr, men någon prestationsbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-0,59), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ny prestationsbaserad avgift tas ut.
- **Dag 5** går andelsvärdet upp 5 kr, jämförelseindex går upp motsvarande 4,5kr, det här ger en överavkastning och nu tas den prestationsbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($0,5 - 0,34 = 0,16$) är positiv.

Bilaga 2 – Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering

Finansco Dynamisk Allokering (Mottagarfonden)

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är "Finansco Dynamisk Allokering", nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

Fonden är en mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av ISEC Services AB.

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.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 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 mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh.

Fonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning av land, regioner eller sektorer.

Fonden förvaltas aktivt, vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att över en treårig period överträffa avkastningen på fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är baserat på ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 % enheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

Fondens strategi är att ändra viktning mellan aktiebaserade och räntebaserade investeringar i portföljen för att utnyttja långsiktiga skiften i marknadsförhållanden mellan räntemarknaden och aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Neutral aktieallokering i fonden är 60 % i globala aktier och 40 % i norska statskuldsväxlar. Aktieandelen kan variera mellan 0 % och 100 % beroende på marknadsläget.

Fondens tillgångar får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut

Derivatinstrumenten får utgöras av eller hänföra sig till

sådana tillgångar som avses i 5 kap 1 § andra stycket första meningen om LVF,

- finansiella index,
- räntor,
- växelkurs, eller
- utländsk valuta

Fonden får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsregler.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat.

Placeringsinriktningen innebär att fondens kapital till en betydande del placeras i andelar i andra fonder enligt § 5 ovan, vilket innebär att fonden är en s.k. fondandelsfond (fond i fond).

Högst 20 % av fondens tillgångar får investeras i en enskild fond.

Högst 10 % av fondens tillgångar får investeras i överlåtbara värdepapper från en och samma emittent under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som överstiger 5 % av fondens värde inte överstiger 40 % av fondens värde.

Fonden får placera mer än 35 % av fondens tillgångar i Norge och USA.

Fonden kan ta upp kortfristiga lån på upp till 10 % av fondens tillgångar i syfte att tillfälligt finansiera sina innehav.

Fonden får inte låna ut fondens värdepapper (s.k. äkta blankning).

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel utgörs av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

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 kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende så kallad market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

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. Endast matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av fondbolaget äger rätt att teckna andelar i fonden.

Fonden kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att fonden inte kan värderas enligt § 8.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax, brev eller e-post 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.

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.

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

Någon avgift eller ersättning till fondbolaget utgår inte ur fonden.

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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 kostnadsfritt 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 och överlåtelse av fondandelar är inte möjlig.

§ 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 frantar 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 förfallodagen.

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21 § LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden är en mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av ISEC Services AB.

Bilaga 3 - Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering A

Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering A (Matarfonden A)

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är "Finansco Dynamisk Allokering A", nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av 17 §. 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.

Fonden är en matarfond som investerar i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering som förvaltas av ISEC Services AB.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i fonden medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 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 matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. Fondens valuta är NOK. Ingen valutasäkring av fondens innehav gentemot den norska kronan sker i fonden.

Fondens jämförelseindex är baserat på STIX (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. STIX är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. För mer information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning hänvisas till fondens och mottagarfondens faktablad och informationsbroschyr. Fonden har erhållit undantag från 5 kap 15 § andra stycket och 19 § första stycket 4 LVF.

§ 6 Marknadsplatser

Mottagarfonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra fonder.

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

Fonden får inte använda sig av derivatinstrument.

Fonden har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att fonden är en matarfond till mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel utgörs av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

Fonden är som regel fullinvesterad i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. Värdet på dessa andelar utgår från den senaste värderingen i mottagarfonden.

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.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Fonden kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att fonden inte kan värderas enligt § 8.

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, brev eller e-post 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.

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.

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.

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

En fast förvaltningsavgift samt en prestationsbaserad avgift utgår i fonden.

Fast förvaltningsavgift

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

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 1,75 % per år av fondens värde.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Fondbolaget äger rätt att tillgodogöra sig en prestationsbaserad förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. Den prestationsbaserade ersättningen utgår enligt principen om high water mark, där relativ avkastning i fonden, dvs. den avkastning som uppnåtts i fonden under föregående månad med avdrag för avkastning hos fondens jämförelseindex under motsvarande period, måste överstiga relativ avkastning vid senaste utbetalning av prestationsbaserad avgift.

Fondens prestationsbaserade avgift utgår med 10 % av skillnaden av den procentuella avkastningen mellan fonden och fondens jämförelseindex som utgörs av ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 (3,00) procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Ingen compensation utgår till andelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning.

Övrigt

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

För information om högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för underliggande fonder se fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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 kostnadsfritt 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.

§ 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 erlægga 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 riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel 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/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Särskilt om amerikanska 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).

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 nonUS 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.

Bilaga 4 - Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering NOKh

Fondbestämmelser Finansco Dynamisk Allokering NOKh (Mottagarfonden NOKh)

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är "Finansco Dynamisk Allokering NOKh ", nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av 17 §. 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.

Fonden är en matarfond som investerar i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering som förvaltas av ISEC Services AB.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i fonden medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 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 matarfond som investerar minst 85% av sin förmögenhet i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. Fondens valuta är NOK. Fonden kommer att valutasäkra fondens innehav i andra valutor gentemot den norska kronan.

Fondens jämförelseindex är baserat på ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. För mer information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning hänvisas till fondens och mottagarfondens faktablad och informationsbroschyr. Fonden har erhållit undantag från 5 kap 15 § andra stycket och 19 § första stycket 4 LVF.

Fonden har rätt att placera i valutaderivat.

§ 6 Marknadsplatser

Mottagarfonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra fonder.

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

Fonden får placera sina tillgångar i valutaderivat, aktieindexderivat och obligationsderivat i syfte att skydda värdet på tillgångarna i fonden.

Förvaltaren kommer att använda sig av valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra underliggande innehav i andra valutor än NOK i mottagarfonden.

Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s. k. OTC-derivat.

Fonden har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att fonden är en matarfond till mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel utgörs av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

Fonden är som regel fullinvesterad i mottagarfonden Finansco Dynamisk

Allokering. Värdet på dessa andelar utgår från den senaste värderingen i mottagarfonden.

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.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Fonden kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att fonden inte kan värderas enligt § 8.

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, brev eller e-post 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.

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.

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.

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

En fast förvaltningsavgift samt en prestationsbaserad avgift utgår i fonden.

Fast förvaltningsavgift

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 1,8 % per år av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Fondbolaget äger rätt att tillgodogöra sig en prestationsbaserad förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. Den prestationsbaserade ersättningen utgår enligt principen om high water mark, där relativ avkastning i fonden, dvs. den avkastning som uppnåtts i fonden under föregående månad med avdrag för avkastning hos fondens jämförelseindex under motsvarande period, måste överstiga relativ avkastning vid senaste utbetalning av prestationsbaserad avgift.

Fondens prestationsbaserade avgift utgår med 10 % av skillnaden av den procentuella avkastningen mellan fonden och fondens jämförelseindex som utgörs av ST1X (Norskt statsobligationsindex 0,25 år) med tillägg om 3,00 procentenheter per år. ST1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3,00 (3,00) procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Ingen compensation utgår till andelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning.

Övrigt

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

För information om högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för underliggande fonder se fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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 kostnadsfritt 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.

§ 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 fräntar 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 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 riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel 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/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Särskilt om amerikanska 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).

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 nonUS 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.