

Finansco Dynamisk Allokering

§ 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 framgår av informationsbroschyren.

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 statsskuldsväxlar. 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 svensk eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

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

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på 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.