



Pacific Extraordinary Brands

Informationsbroschyr 2018

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Pacific Extraordinary Brands.....	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsklasser.....	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
Placeringsinriktning	3
Marknader	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	4
Köp av fondandelar.....	4
Försäljning av fondandelar	5
Extraordinära förhållanden	5
Avgifter	5
Köp- och försäljningsavgift.....	5
Fast förvaltningsavgift	5
Prestationsbaserad avgift.....	5
Utdelning	5
Övriga avgifter	5
Fondens räkenskapsår	6
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Distribution	6
Förvaringsinstitut	6
Revisorer	6
Ändring av fondbestämmelser	6
Skatteregler.....	6
Skadeståndsansvar.....	7
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	7
2. Riskinformation	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	8
3. Historisk avkastning	9

Andelsklass A	9
Andelsklass B	9
4. Fondbolaget	9
Tidpunkt för bolagets bildande	9
Storlek på bolagets aktiekapital	9
Bolagets rättsliga form	9
Bolagets säte och huvudkontor	10
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	10
Ersättningspolicy.....	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	10
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
Bilaga 1 – Räkneexempel prestationsbaserad avgift	12
Bilaga 2 – Fondbestämmelser	13

1. Allmän information – Pacific Extraordinary Brands

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

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

Fonden och dess fondandelar

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

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden består av två 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.

Andelsklasser

- **Andelsklass A** – Ackumulerande (icke utdelande). Med fast årlig förvaltningsavgift samt en rörlig prestationsbaserad avgift
- **Andelsklass B** – Ackumulerande (icke utdelande). Med fast årlig förvaltningsavgift.

Innehållet i informationsbroschyren gäller församtliga andelsklasser om inte annat anges. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende avgifter (se fondbestämmelserna § 11).

Andelsägarregister

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

Målsättning

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en hög riskjusterad avkastning över tid som är bättre än fondens tröskelvärde SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) + 10 %. Fonden följer inget index.

Placeringsinriktning

Fonden är en global aktiefond. Fonden placerar huvudsakligen i aktier, aktierelaterade instrument och fonder avseende företag inom premiumsegmentet. Med premiumsegmentet avses företag som kan anses ha ett varumärke som föranleder ett högre pris på företagets produkter jämfört med liknande produkter från företag utanför premiumsegmentet. Vidare ska varumärket anses välkänt och förknippat med positiva värden som kvalitet och/eller gott renommé samt bidra till utvecklingen för företagets marknadsvärde och aktiekurs.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.

Minst 50 procent av fondens medel måste placeras i aktier, aktierelaterade instrument och fondandelar avseende företag inom premiumsegmentet.

Minst 80 procent av fondens medel placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

Marknader

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

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar på den globala aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Köp- och försäljning av fondandelar

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

Köp eller försäljning av fondandel sker till en för andelsägaren vid begäran om köp eller försäljning okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, www.isec.com, och i utvalda tidningar. Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Köp av fondandelar

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 (se fondbestämmelserna § 9), blankett för att bli kund kan hämtas på Fondbolagets hemsida.

Med köpdag avses den bankdag då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 16.00. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 16.00 är försäljningsdagen nästkommande dag.

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

Försäljning av fondandelar

Med försäljningsdag avses den bankdag då begäran om försäljning kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 16.00. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande köpdag.

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

Köp- och försäljningsavgift

ISEC Services AB tar för närvarande inte ut någon köp- eller försäljningsavgift.

Fast förvaltningsavgift

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

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde, och får för de två olika andelsklasserna högst uppgå till:

- Andelsklass A: 2,5 % per år av fondens värde, gällande avgift är 1,00 %.
- Andelsklass B: 2,5 % per år av fondens värde, gällande avgift är 1,90 %.

Prestationsbaserad avgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften för andelsklass A och andelsklass B, tillämpas en prestationsbaserad avgift för andelsklass A om högst 20 procent av fondens överavkastning.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger tröskelvärdet 10 % + SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) efter erläggande av den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med tröskelvärdet 10 % + SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) ska prestationsbaserad avgift utgå först efter det att underavkastningen har kompenseras med motsvarande positiva avkastning (så kallad high watermark).

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

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

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Övriga avgifter

Vid förekommande placeringar i fondandelar får den maximala förvaltningsavgiften i underliggande fond per år högst uppgå till 5 procent samt 30 procent prestationsbaserad avgift.

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

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fonddrapporter 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 Pacific Fonder AB gällande fondens portföljförvaltning och marknadsföring. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som fondens förvaringsinstitut. För biträde till fondbolagets compliancefunktion har avtal slutits med Se Compliance AB och Harvest Advokatbyrå AB.

Distribution

Avanza Fondkommission AB, Nordnet AB, MFEX Mutual Funds Exchange AB, Garantum Fondkommission AB, Nasdaq OMX Broker Services AB, Nord Fondkommission AB och Pensionsmyndigheten.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

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 ansökning hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets

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

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

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

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

Skadeståndsansvar

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

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

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.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

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

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

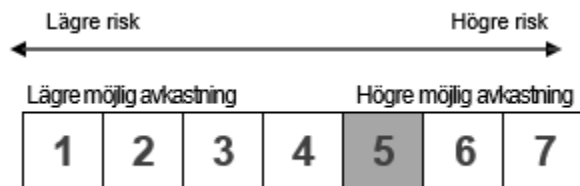
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

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

Fondens riskprofil



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

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

Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: 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 försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning

Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Andelsklass A startade 2016-06-01 och andelsklass B 2017-03-30

Andelsklass A



Jämförelseindex: SSVX90 + 10 %, från och med 2017-07-12, MSCI Emerging Markets Daily Traded Net Total Return index (SEK) före 2017-07-12.

Andelsklass B

Fonden startade 2017-03-30. Det finns således ingen historik att redovisa.

När fonden varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

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

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

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 ersättningsystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningsystem.

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
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Multi Asset

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

Pacific Global Dynamic
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Ansvarig förvaltare

Bolaget har slutit uppdragsavtal avseende fondens portföljförvaltning med Pacific Fonder AB.

5. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Bilaga 1 – Räkneexempel prestationsbaserad avgift

Avgiften utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens tröskelvärde (Överavkastning). Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen. Det här innebär att fondbolaget från fonden kan ta ut en avgift på 20 % av överavkastningen. Om t ex värdeutvecklingen från en dag till en annan är +1 % medan tröskelvärdet ökar +0,5 %, beräknas överavkastningen till $1,0 - 0,5 = 0,5$ %, därefter belastas fonden med en avgift om 20 %, i det här exemplet med 0,1 % av fondens värde.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger tröskelvärdet 10 % + SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) 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 tröskelvärde, 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/Under-avkastning kr/andel	Ackumulerad under-avkastning per andel	Arvodes-underlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0						100,00
1	101	0,10	0,00	0,10	0,02	100,98
2	98,00	-0,48	-0,48	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-0,10	-0,58	0,00	0,00	97,00
4	100	0,25	-0,33	0,00	0,00	100
5	105	0,5	0,00	0,17	0,034	104,966

- **Dag 1** går andelsvärdet upp med 1 %, tröskelvärdet går upp med 0,90 % därför utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 0,10 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,02 per andel och andelsvärdet reduceras till $101 - 0,02 = 100,98$.
- **Dag 2** går andelsvärdet ner med 2,98 kr, tröskelvärdet 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 tröskelvärdet har sjunkit.
- **Dag 3** går andelsvärdet ner 1 kr, tröskelvärdet går ned med motsvarande 0,90 kr. Fonden går sämre än tröskelvärdet, varför den prestationsbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.
- **Dag 4** går andelsvärdet upp 3 kr, tröskelvärdet 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 (-0,58), 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, tröskelvärdet går upp motsvarande 4,5kr, det här ger en överavkastning och nu tas den prestationsbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($0,5 - 0,33 = 0,17$) är positiv.

Bilaga 2 – Fondbestämmelser

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Pacific Extraordinary Brands, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. 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.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – Ackumulerande (icke utdelande)
- Andelsklass B – Ackumulerande (icke utdelande)

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna om inte annat anges. 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. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gällande fasta förvaltningsavgifter vilka framgår ur fondens informationsbroschyr samt genom att för andelsklass A tillämpas prestationsbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift.

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

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

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att:

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

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta frångår inte förvaringsinstitutets ansvar enligt LVF. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global aktiefond. Fonden placerar huvudsakligen i aktier, aktierelaterade instrument och fonder avseende företag inom premiumsegmentet. Med premiumsegmentet avses företag som kan anses ha ett varumärke som föranleder ett högre pris på företagets produkter jämfört med liknande produkter från företag utanför premiumsegmentet. Vidare ska varumärket anses välkänt och förknippat med positiva värden som kvalitet och/eller gott renommé samt bidra till utvecklingen för företagets marknadsvärde och aktiekurs.

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en hög riskjusterad avkastning över tid som är bättre än fondens tröskelvärde SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) + 10 %. Fonden följer inget index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.

Minst 50 procent av fondens medel måste placeras i aktier, aktierelaterade instrument och fondandelar avseende företag inom premiumsegmentet.

Minst 80 procent av fondens medel placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång.

§ 8 Värdering

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

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

Fondens tillgångar utgörs av:

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

Fondens skulder utgörs av:

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

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i 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.

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

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

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

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

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

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

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.

För andelsklass A utgår en fast förvaltningsavgift samt en prestationsbaserad avgift.

För andelsklass B utgår enbart en fast förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde, och får för de två olika andelsklasserna högst uppgå till:

- A. 2,5 procent per år av fondens värde.
- B. 2,5 procent per år av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften för andelsklass A och andelsklass B, tillämpas en prestationsbaserad avgift för andelsklass A om högst 20 procent av fondens överavkastning.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen, efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften, som överstiger en avkastningströskel.

Avkastningströskeln utgörs av fondandelsvärdet (efter avdrag för fast förvaltningsavgift) vid den senaste tidpunkt då fonden erlade prestationsbaserad avgift justerad med den procentuella avkastningen för SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) + 10 procent fr.o.m. samma tidpunkt.

För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med avkastningströskeln ska

ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän underavkastningen har återhämtats (så kallad

high watermark) och fondandelsvärdet överstiger avkastningströskeln.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

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

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

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

Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar - Värdepappersfonder

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 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 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 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 är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet 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 föreligger 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 fondbolag 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.