

Investerum Basic Value

Informationsbroschyr 2019

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Investorum Basic Value	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsklasser	3
Andelsägarregister	4
Målsättning och placeringsstrategi	4
Placeringsinriktning	4
Särskild placeringsinriktning	5
Marknader	5
Målgrupp	5
Köp- och försäljning av fondandelar	5
Köp av fondandelar	6
Försäljning av fondandelar	6
Extraordinära förhållanden	6
Avgifter	6
Köp- och försäljningsavgift	6
Fast förvaltningsavgift	7
Prestationsbaserad ersättning	7
Index som används som referensvärde	7
Utdelning	8
Övriga avgifter	8
Fondens räkenskapsår	8
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	8
Uppdragsavtal	8
Distribution	8
Förvaringsinstitut	8
Revisorer	9
Ändring av fondbestämmelser	9
Skatteregler	9
Skadeståndsansvar	9
Pantsättning av fondandelar	9
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	10
2. Riskinformation	10
Allmän riskinformation	10
Fondens riskprofil	10

3. Historisk avkastning	11
Andelsklass A	11
Andelsklass D	11
4. Fondbolaget	12
Tidpunkt för bolagets bildande	12
Storlek på bolagets aktiekapital	12
Bolagets rättsliga form	12
Bolagets säte och huvudkontor	12
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	12
Ersättningspolicy	12
Fonder förvaltade av ISEC Services AB	13
Ansvarig förvaltare	13
5. Hållbarhetsinformation	14
Bilaga 1 – Fondbestämmelser	16

1. Allmän information – Investerum Basic Value

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Investerum Basic Value ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget"). Informationsbroschyren omfattar samtliga andelsklasser (A-I), såtillvida inget annat anges.

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 nio 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

- A)** Ej utdelande, fast årlig avgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 1000 kr.
- B)** Ej utdelande, fast årlig avgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kr.
- C)** Ej utdelande, fast årlig avgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kr.
- D)** Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- E)** Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, rörlig prestationsbaserad avgift, villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- F)** Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, rörlig prestationsbaserad avgift, villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- G)** Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 2 000 000 kr.
- H)** Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kr.
- I)** Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift, rörlig prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kr.

Andelsklass D vänder sig till investerare som investerar inom ramen för premiepensionssystemet genom Pensionsmyndigheten.

Andelsklasserna E och F är endast öppna för:

- investerare som inom ramen för avtal om investeringsrådgivning och portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 och 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget utgår från fondbolaget.

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 och placeringsstrategi

Fonden är en värdepappersfond vars mål är att uppnå en långsiktigt god avkastning och bevara andelsägarnas kapital genom att följa en aktiv värdebaserad placeringsstrategi i linje med den vedertagna placeringsstrategin "Value Investing". Fonden investerar främst i företag med stabil vinstutveckling, d.v.s. bolag som förvaltarna bedömer har förmågan att hålla sina vinstnivåer under en hel konjunkturcykel.

Förvaltarens investeringsperspektiv är långsiktigt. Då förvaltaren endast allokerar med utgångspunkt från enskilda aktiers potential och inte i förhållande till deras vikt i olika index, kan fondens utveckling väsentligt avvika från marknadens utveckling.

Fonden är en global allokeringsfond och har som målsättning att leverera absolut avkastning över en konjunkturcykel. Fonden kan placera upp till 100 procent av fondens medel på aktiemarknaden när denna marknad anses ha gynnsamma förutsättningar för värdestegring. När förutsättningen på aktiemarknaden bedöms som mindre gynnsamma kan fonden placera upp till 100 procent av fondens medel i räntebärande instrument eller likvida medel. Allokeringen kan komma att variera över tiden.

Placeringsinriktning

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

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF.

Fondens medel får placeras i börshandlade UCITS ETF:er (Exchange Traded Funds). Fondens medel får placeras i andelar i andra värdepappersfonder och Fondföretag enligt 5 kap. 15 §, varvid de sammanlagda placeringarna i andra fonder eller fondföretag högst får uppgå till 10 procent av fondens värde.

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

Fondbolaget får, mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor, låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens värde. Avtal om sådan handel får ingås med svenskt värdepappersinstitut om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Sådant avtal får vidare ingås med på marknaden erkänt utländskt finansiellt institut om detta får ingå sådana avtal och står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndigheter eller annat behörigt organ och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. I fonden får ej ingå aktier i fondbolaget eller fondandel i fonden.

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.

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Särskild placeringsinriktning

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.

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. 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 förvalttad fond som placerar på den globala aktie- och räntemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna 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. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Andelsklasserna är öppna för följande målgrupper:

- A) Alla
- B) Alla
- C) Alla
- D) Pensionsmyndigheten
- E) Distributörer
- F) Alla
- G) Alla
- H) Alla
- I) Alla

Kunder som omfattas av riktade andelsklasser kommer att bli automatiskt omförda i samband med införandet/aktiveringen av sådan klass.

Insättningar i fonden placeras i den andelsklass som är anpassad efter investeringens karaktär, om investeringens volym efter ytterligare transaktioner inte längre uppfyller andelsklassens villkor har fondbolaget rätt att omföra andelarna utan realisation till annan andelsklass. Detsamma gäller om volymen kommer upp till en nivå där kriterier för annan andelsklass uppfylls, till fördel för kunden.

Köp- och försäljning av fondandelar

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

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

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, www.isec.com, och i utvalda tidningar. Blanketter för köp och försäljning finns hos Fondbolaget och på Fondbolagets hemsida.

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.

Minsta insättning i andelsklasserna är:

- A) 1 000 kr
- B) 8 000 000 kr
- C) 24 000 000 kr
- D) Ingen gräns
- E) Ingen gräns
- F) Ingen gräns
- G) 2 000 000 kr
- H) 8 000 000 kr
- I) 24 000 000 kr

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.

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

Köp- och försäljningsavgift

Vid teckning av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fondbolaget. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst en procent av fondandelsvärdet vilket tillfaller fondbolaget.

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.

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Arvodet avrundas nedåt till närmsta hela krona för andelsklass A respektive nedåt till närmsta hela dollar för andelsklass B. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns åter finns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner vidare uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

Den fasta ersättningen i de olika andelsklasserna får högst uppgå till:

- A) 1,9 % per år av fondens värde, gällande avgift är 1,9 %.
- B) 1,9 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- C) 1,9 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- D) 1,6 % per år av fondens värde, gällande avgift är 1,6 %.
- E) 1,25 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- F) 1,25 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- G) 1,9 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- H) 1,9 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- I) 1,9 % per år av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.

Prestationsbaserad ersättning

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som OMRX Treasury Bill Index (förkortat OMRX TBILL) + 3 procentenheter för andelsklass A B, C, E, F, G, H och I. Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Den rörliga avgiften uppgår till högst 20 procent av fondens överavkastning.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden.

Räkneexempel återfinns i PDF-format på Fondbolagets hemsida;

<https://www.isec.com/upl/files/149037/berakningsexempel-avgifter-investerum-basic-value.pdf>

Index som används som referensvärde

Enligt nya EU-regler om index som används som referensvärde måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) senast i maj 2020. För Investerum, alla andelsklasser utom D, används ett referensvärde genom att fondens resultatbaserade avgift relateras till OMRX T-BILL, som tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos ESMA. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020. Fondbolaget ska ha en plan för åtgärder som ska vidtas, om ett använt referensvärde upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Om något sådant inträffar kommer fondbolaget att försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och ansöka om

Finansinspektionens godkännande av att få ändra fondbestämmelserna för fonden och ersätta det tidigare referensvärdet.

Utdelning

Andelsklasserna A, B, C, D, E är icke utdelande andelsklasser.

För andelsklasserna F, G, H och I lämnar fonden utdelning under kvartal 2 till andelsägarna. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Grunderna för utdelningen utgörs av avkastningen på fondens medel. Utdelningen kan dock, om fondbolaget så beslutar såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel om det ligger i andelsägarnas intresse. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas.

Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandel belöpande utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägarna. Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

Övriga avgifter

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

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två 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 Investerum AB gällande outsourcing av fondens förvaltning och distribution. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlitat DNB Nor som fondens 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

MFEX Mutual Funds Exchange AB, Nasdaq OMX Broker Services AB och Pensionsmyndigheten.

Förvaringsinstitut

DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161 är en utländsk banks filial med säte i Stockholm, Stockholms län. DNB Nor bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som

Fondförvaltaren fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att 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

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 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.

En blankett för pantsättning av fondandelar finns tillgänglig på fondbolagets hemsida. 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.

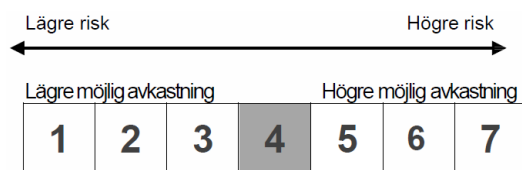
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. Investera i Basic Value är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonderna 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 4, 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. Fonderna 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 valutaflyktuationer.
- 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

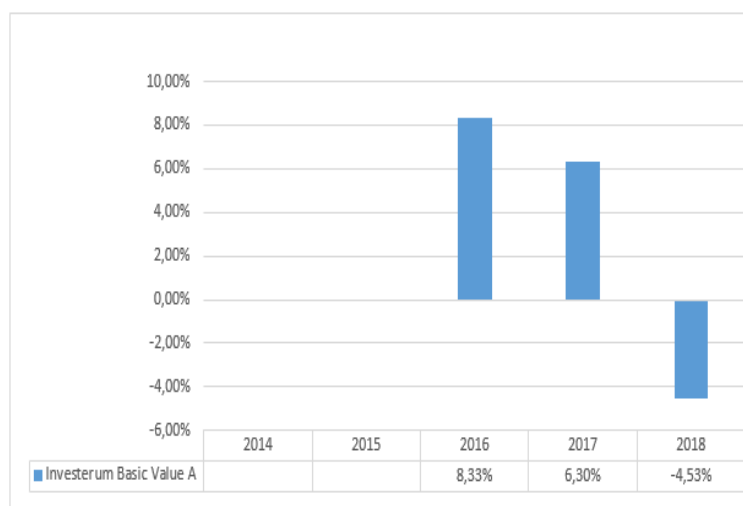
Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

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 2015-12-03, andelsklass D startade 2018-06-13.

Övriga andelsklasser är för närvarande inaktiva, det finns således ingen historik att redovisa.

Andelsklass A



Andelsklass D

Fonden startade 2018-06-13, 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

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Bo Liljegren, Ledamot
Helena Unander-Scharin, Ledamot
Frida Korneliusson, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations
Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Services

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

Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Fronteer Harvest
Humble FondSelect
Humble Småbolagsfond
Humble Sverigefond
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Lysa Sverige Aktier
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Global Dynamic
Pacific Multi Asset
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
RP2
RP3
RP4
RP5

Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Investerum AB avseende förvaltning av fonden och distribution. Investerum AB är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag.

Investerum AB har följande tillstånd beviljade:

2008-02-04 a) Olycksfalls- och sjukförsäkring (direkt)
2008-02-04 Försäkring i samtliga livförsäkr.klasser (direkt) förs.förm.
2007-11-01 Investeringsrådgivning till kund avs finansiella instrument
2007-11-01 Diskretionär portföljförvaltning avs finansiella instrument
2007-10-29 Förvaltare av fondandelar
2007-11-01 Förvara fi instrument & ta emot medel m redovis.skyld
2007-11-01 Utförande av order avs fi instrument på kundens uppdrag
2007-11-01 Mottagande & vidarebefordran av order avs fi instrument

5. Hållbarhetsinformation

Investerum AB (org.nr 556693-7495) är medlemmar av:



Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden

Fondbolagets kommentar

På Investerum anser vi att tillväxt och hållbarhet är intimt förknippade. Bra ägarstyrning tillsammans med socialt och hållbart ansvarstagande är nödvändigt för en företagsledning som avser maximera det långsiktiga värdet för aktieägare.



Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden



Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)

Fondbolagets kommentar

Investerum försöker medvetet undvika investeringar i företag vars verksamhet åstadkommer skador på miljö och klimat.



Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)

Fondbolagets kommentar

Investerum försöker medvetet undvika investeringar i företag vars verksamhet åsidosätter mänskliga rättigheter.



Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Fondbolagets kommentar

Investerum försöker medvetet undvika investeringar i företag som inte respekterar aktieägares rättigheter eller agnar sig åt korruption.

Metod som används: Fonden väljer in



Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.



Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar

På Investerum anser vi att tillväxt och hållbarhet är intimt förknippade. Vi väljer därför in finansiellt välskötta och lönsamma bolag som även präglas av sund ägarstyrning med socialt och hållbart ansvarstagande.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.



Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.



Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer



Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

Fondbolagets kommentar

Om vi identifierar relevanta områden med förbättringspotential eller om vi uppfattar att bolagen betett sig oacceptabelt i relation till våra förväntningar inleds dialog i syfte att påverka. Sker inte förbättring kan vi avyttra innehav som följd.

Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.



Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar

Om vi identifierar relevanta områden med förbättringspotential eller om vi uppfattar att bolagen betett sig oacceptabelt i relation till våra förväntningar inleds dialog i syfte att påverka. Sker inte förbättring kan vi avyttra innehav som följd.

Resurser

(Frivillig information utöver standarden för hållbarhetsinformation)

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll.



Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar

Investerum är en aktiv förvaltare, bolagen följs dagligen varvid hållbarhetsanalys utförs löpande.

§ 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Investerum Basic Value, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och 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 består av nio andelsklasser; A, B, C, D, E, F, G, H, I.

- A) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 1 000 kronor.
- B) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kronor.
- C) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kronor.
- D) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,6 %, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- E) Ej utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %, prestationsbaserad avgift, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- F) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %, prestationsbaserad avgift, med villkor för distribution, ingen gräns för lägsta teckningsbelopp.
- G) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 2 000 000 kronor.
- H) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 8 000 000 kronor.
- I) Utdelande, fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %, prestationsbaserad avgift, lägsta initiala teckningsbelopp 24 000 000 kronor.

Andelsklassen D vänder sig till investerare som investerar inom ramen för premiepensionssystemet genom Pensionsmyndigheten.

Andelsklasserna E och F är endast öppna för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringsrådgivning och portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 och 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget utgår från fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass D när villkoren för innehav i andelsklass D är uppfyllda.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass E när villkoren för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Andelar i andelsklass E ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass E inte längre föreligger.

Andelar i andelsklass G ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass H ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass I ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F ska omföras till andelsklass G när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F inte längre föreligger.

Omföring enligt ovan sker omgående så snart villkoren för innehav i andelsklass inte längre uppfylls.

Andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller lägsta initiala teckningsbelopp, avgifter, villkor för distribution och möjlighet till utdelning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2. FONDFÖRVALTARE

Fondförvaltare är ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har valt ut DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161, 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. VÄRDEPAPPERSFONDENS KARAKTÄR

§ 4.1 Fonden är en värdepappersfond vars mål är att uppnå en långsiktigt god avkastning och bevara andelsägarnas kapital genom att följa en aktiv värdebaserad placeringsstrategi i linje med den vedertagna placeringsstrategin "Value Investing". Fonden investerar främst i företag med stabil vinstutveckling, d.v.s. bolag som förvaltarna bedömer har förmågan att hålla sina vinstnivåer under en hel konjunkturcykel. Portföljen är mycket koncentrerad, med mellan c:a 16 och 50 olika innehav. Förvaltarnas investeringsperspektiv är långsiktigt. Då förvaltarna endast allokerar med utgångspunkt från enskilda aktiers potential och inte i förhållande till deras vikt i olika index, kan fondens utveckling väsentligt avvika från marknadens utveckling.

§ 4.2 Fonden är en global allokeringssfond och har som målsättning att leverera absolut avkastning över en konjunkturcykel. Fonden kan placera upp till 100 procent av fondens medel på aktiemarknaden när denna marknad anses ha gynnsamma förutsättningar för värdestegring. När förutsättningen på aktiemarknaden

bedöms som mindre gynnsamma kan fonden placera 100 procent av fondens medel i räntebärande instrument. Allokeringen kan komma att variera över tiden.

§ 5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF.

Fondens medel får placeras i UCITS ETF:er (Exchange Traded Funds).

§ 5.2 Fondens medel får placeras i andelar i andra värdepappersfonder och Fondföretag enligt 5 kap. 15 §, varvid de sammanlagda placeringarna i andra fonder eller fondföretag högst får uppgå till 10 procent av fondens värde.

§ 5.3 Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

§ 5.4 Fondbolaget får, mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor, låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens värde. Avtal om sådan handel får ingås med svenskt värdepappersinstitut om institutet får inga sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Sådant avtal får vidare ingås med på marknaden erkänt utländskt finansiellt institut om detta får inga sådana avtal och står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndigheter eller annat behörigt organ och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. I fonden får ej ingås aktier i fondbolaget eller fondandel i fonden.

§ 6. SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

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.

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 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.

Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom t.ex. inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjord till viss kurs i ifrågavarande tillgång.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden 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. Om uppgift saknas, fastställs värdet baserat på indikativ köpkurs från oberoende s.k. 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.

Värderingen sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Alla andelsklasser är öppna för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för försäljning 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 försäljning 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.

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

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Begäran om försäljning och inlösen i samtliga andelsklasser 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 den nästföljande bankdagen. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker försäljningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

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.

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

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

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

Lägsta initiala teckningsbelopp i andelsklasserna är

- A) 1 000 kr
- B) 8 000 000 kr
- C) 24 000 000 kr
- D) Ingen gräns
- E) Ingen gräns
- F) Ingen gräns
- G) 2 000 000 kr
- H) 8 000 000 kr
- I) 24 000 000kr

Därefter finns inget lägsta teckningsbelopp.

Fondbolaget kan komma att ta ut en avgift vid teckning och inlösen varom anges i 11 § i dessa fondbestämmelser.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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

Fasta avgifter

- A) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- B) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- C) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- D) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,6 %
- E) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %
- F) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %
- G) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- H) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %
- I) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,9 %

Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Rörliga avgifter

- A) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- B) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill+3%
- C) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- D) Ingen
- E) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- F) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- G) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- H) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%
- I) Högst 20 % av fondens överavkastning mätt mot OMRX T-bill +3%

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som OMRX Treasury Bill Index (förkortat OMRX TBILL) + 3 procentenheter för andelsklass A B, C, E, F, G H och I. Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår

dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst en procent av fondandelsvärdet vilket tillfaller fondbolaget. Vid teckning av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fondbolaget.

I förvaltningsavgiften ingår ersättning som betalas till förvaringsinstitutet, avgifter för revisor och avgifter till Finansinspektionen för tillsyn av fonden.

Transaktionskostnader (courtage) hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt.

§ 12 UTDELNING

Andelsklasserna A, B, C, D, E är icke utdelande andelsklasser.

För andelsklasserna F, G, H och I lämnar fonden utdelning under kvartal 2 till andelsägarna. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Grunderna för utdelningen utgörs av avkastningen på fondens medel. Utdelningen kan dock, om fondbolaget så beslutar såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel om det ligger i andelsägarnas intresse. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandel belöpande utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägarna. Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår sträcker sig från 1 januari till 31 december.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som 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.

En blankett för pantsättning av fondandelar finns tillgänglig på fondbolagets hemsida. 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 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 erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Oaktat ovanstående regleras Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

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