

Informationsbroschyr

Humle FondSelect

ISEC Services AB

12 maj 2021

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 12 maj 2021

Denna informationsbroschyr innehåller viktig information om fonden och dess verksamhet. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroschyren och fondens faktablad och fondbestämmelser innan en investering sker i fonden. Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om investering i fonden. Det ankommer på var och en som önskar investera att göra sin egen bedömning av vad en investering i fonden innebär och de risker som är förknippade därmed.

Samtliga dokument som rör fonden finns på ISEC Services AB:s webbplats, www.isec.com/funds.

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9).

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Innehållsförteckning

Allmän bolagsinformation	4
Om bolaget	4
Fonder under förvaltning	4
Uppdragsavtal.....	4
Förvaringsinstitut.....	5
Ersättningspolicy	5
Andelsägarregister.....	5
Skadeståndsansvar	5
Behandling av personuppgifter	6
Om fonden	7
Fondens målsättning och placeringsinriktning	7
Aktivitetsgrad	7
Historisk avkastning.....	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	9
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.....	9
Värdering	9
Utdelning	10
Skatteregler	10
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	10
Årsberättelser och halvårsredogörelser	10
Marknadsföring i andra länder	11
Ändring av fondbestämmelser	11
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten.....	11
Hållbarhetsinformation	11
Investera i fonden	14
Allmänt om investering i fonder.....	14
Likabehandling.....	14
Målgrupp	14
Allmänt om avgifter och kostnader	14
Avgifter i fonden	15
Teckning och inlösen av andelar.....	15
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen.....	16
Fondbestämmelser	17

Allmän bolagsinformation

Om bolaget

ISEC Services AB
Besöksadress: Vattugatan 17, 2 tr.
Postadress: Vattugatan 17, 111 52 Stockholm
Telefon: 08-509 31 300

E-post: fundadmin@isec.com
Hemsida: www.isec.com
Organisationsnummer: 556542-2853
Aktiekapital: 1 500 000 kronor

ISEC Services AB (Bolaget) är ett aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004. Bolaget är ett helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249) och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 26 maj 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Styrelse

Lars Melander, Ordförande
Mikkel Mördrup, Ledamot
Marie Friman, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledande befattningshavare

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

Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Peter Nilsson.

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder

Finansco Dynamisk Allokering	Humle Småbolagsfond	RP4
Finansco Dynamisk Allokering A	Humle Sverigefond	RP5
Fronteer Harvest	Investerum Basic Value	Spets
Harvest Equity Opportunities	Investerum Global Value	Stolt Explorer
Harvest Global Corporate Bonds	RP2	Strand Företagsobligationsfond
Humle FondSelect	RP3	

Specialfonder

Peab-fonden
T.O. Fonden

Uppdragsavtal

Bolaget ansvarar för att fondens riskhantering, regelefterlevnad och värdering utförs på ett oberoende och korrekt sätt samt att alla andra förpliktelser som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Fondens portföljförvaltning har uppdragits åt Söderberg & Partners Wealth Management AB (förvaltaren). Förvaltaren har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse och erbjuder förmögenhetsrådgivning till privatpersoner, entreprenörer och institutioner. I relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att andra tjänster hos förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonden. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltarens andra tjänster, såsom förvaltning inom ramen för diskretionära mandat eller förvaltning av andra fonder, medför även en annan intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt hanteras genom att förvaltaren följer ändamålsenliga riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av order, som säkerställer att transaktionerna genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i

förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonden är dessutom separerat från de investeringstjänster som tillhandahålls förvaltarens övriga kunder. Både Bolaget och förvaltaren följer därtill riktlinjer avseende hantering av intressekonflikter och har rutiner för att identifiera, hantera, övervaka och redovisa potentiella intressekonflikter.

I övrigt har Bolaget delegerat följande delar av verksamheten till extern part. Funktionen för internrevision har uppdragits åt Moneo Business Integration AB. Ekonomi, HR och IT-stöd har uppdragits åt Bolagets moderbolag ISEC Group AB. Leverans av IT-system har uppdragits åt Bolagets systerbolag ISEC Systems AB. Strukturen för den koncern som Bolaget ingår i finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/legal-structure-and-information. Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonden. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/Humle-samarbetspartner.

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonden inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
2. värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används enligt LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från Bolaget och fonden. I detta syfte har förvaringsinstitutet ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. För att minimera risken för att intressekonflikter ska uppkomma hålls olika verksamheter separerade, och för situationer där intressekonflikter ändå kan uppstå har interna instruktioner upprättats. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar även uppdra förvaringsåtgärder till annan. För att intressekonflikter inte ska uppstå till följd av sådana situationer har det upprättats särskilda rutiner. Mer information om förvaringsinstitutet tillhandahålls av Bolaget på begäran av investerare.

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagens risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot den förvaltade fondens riskprofil och fondbestämmelser och inte hindra Bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse.

Information om Bolagets aktuella ersättningspolicy finns att ladda ner på Bolagets webbplats www.isec.com/legal-structure-and-information. En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonden verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skadan. Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar framgår i övrigt av 16 § i fondbestämmelserna för fonden.

Behandling av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägares rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Bolaget behandlar personuppgifterna i syfte att kunna fullgöra sina åtaganden mot andelsägarna och i förhållande till gällande regelverk samt för att kunna ge andelsägare information och annan service. Ytterligare information om personuppgiftspolicyn finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/privacy-policy.

Om fonden

Fondens målsättning och placeringsinriktning

Humle FondSelect är en fondandelsfond (fond-i-fond). Fondens medel placeras därmed till en betydande del i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder. Placeringar kan ske i hela världen, men fokus ligger på de stora börserna i Europa och Nordamerika.

Fondens målsättning är att på lång sikt och med begränsad risk uppnå en ökning av Fondens andelsvärde.

Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Andelen likvida medel i fonden kan varieras för att öka eller minska exponeringen mot olika branscher eller marknader efter vad som vid varje tidpunkt bedöms ge den högsta avkastningen.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från jämförelseindexet.

Fonden är en så kallad fondandelsfond (fond-i-fond) vars medel placeras i fondandelar i olika aktiefonder samt på konto i kreditinstitut. Placering kan ske över hela världen, men Fonden är fokuserad på de stora börserna i Europa och Nordamerika. Fonden är aktivt förvaltd, vilket innebär att de placeringar som görs bygger på en egen fundamental analys. Den fundamentala analysen är tvådelad. En del i analysen handlar om att fastställa vilken exponering fonden ska ha mot olika geografiska marknader och vilka långsiktiga branschteman som kan ge bra avkastning över tid. Exponeringen kommer att variera över tid beroende på bedömningen av en rad parametrar, såsom respektive geografis ekonomiska utsikter. Den andra delen i analysen handlar om att hitta kvalitetsfonder som ger den exponering eftersträvas för fonden. Detta är en kontinuerlig process som bland annat baseras på en utvärdering av historisk avkastning och möten med fondförvaltare för att bedöma kvaliteten i investeringsprocessen.

Fondens jämförelseindex är Morningstar Global Markets Net Return SEK. Indexet är ett avkastningsindex där aktieutdelningar återinvesteras och speglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden. Indexet är relevant för fonden eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning vad gäller tillgångsslag och marknad.

Fonden belastades tidigare med en rörlig förvaltningsavgift, för vilken indexet MSCI World Net TR (SEK) användes som tröskelvärde vid beräkningen. Fonden tar sedan den 16 januari 2019 inte längre ut någon rörlig förvaltningsavgift och därmed används inte längre indexet MSCI World Net TR (SEK) för fonden. Sedan 2019 används Morningstar Global Markets Net Return SEK som jämförelseindex i syfte att mäta fondens avkastning och aktivitetsgrad. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet.

Aktiv risk (tracking error)

Från och med 2019 används Morningstar Global Markets Net Return SEK som jämförelseindex för beräkning av aktiv risk. Under åren 2010-2018 visas aktiv risk mot MSCI World Net TR (SEK), som var fondens tidigare jämförelseindex.

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
2,98	3,45	3,51	3,06	4,00	3,50	3,60	5,10	6,20	5,63

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avviker från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att förvaltare inte nyttjar något index som utgångspunkt för investeringsbeslut. Aktivitetsgraden beror på hur fondens avkastning samvarierar med sitt jämförelseindex och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsgraden beror alltså på hur fondens placeringar och portföljvikter avviker mot dess jämförelseindex.

Historisk avkastning

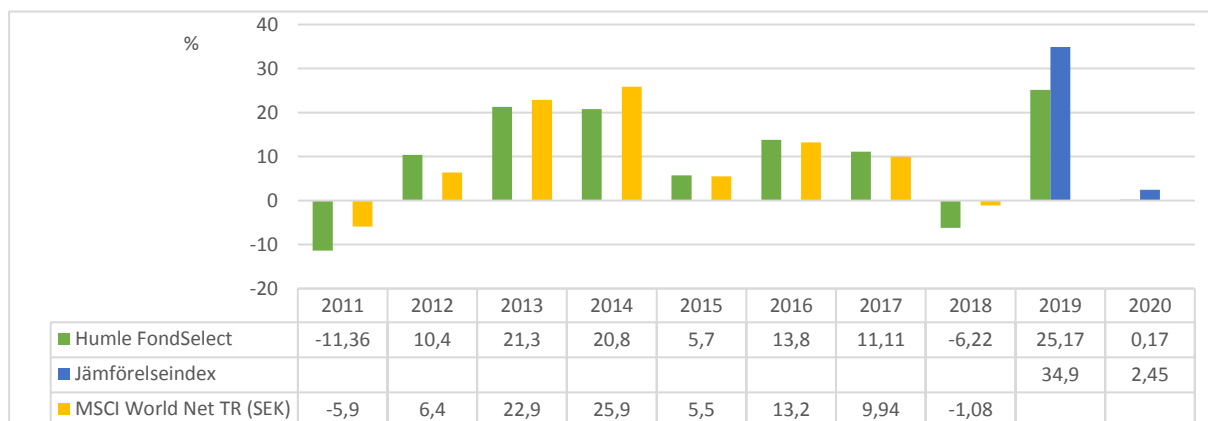
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste tio åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Sedan 2019 är fondens jämförelseindex Morningstar Global Markets Net Return SEK. Indexet används endast i jämförande syfte. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet.

Mellan 2011 och 2018 användes MSCI World Net TR (SEK) som jämförelseindex för fonden, varför detta index visas som jämförelse under samma period. Mer information om fondens nuvarande jämförelseindex och varför det är relevant som jämförelse finns i avsnittet Aktivitetsgrad.

Fonden startade 2002-06-28.



Allmän riskinformation

En investering i en fond är förenad med risk. Detta betyder i korthet att investerade pengar kan minska i värde. Med risk avses i placeringssammanhang osäkerheten kring avkastning. Fondrisken är osäkerheten över hur dess värde förändras över tid. Generellt är risken högre vid sparande i rena aktiefonder, där värdet kan svänga kraftigt, än i räntefonder som ger en jämnare avkastning. Blandfonders risk är oftast lägre än i aktiefonder, men något högre än räntefonder. Placeringar med högre risk kan samtidigt vara en förutsättning för högre avkastning än placeringar med låg risk. Ofta är ett sparande utgörande av en kombination av placeringar i olika tillgångsslag ett sätt att sprida risken.

All fondverksamhet är förknippad med olika typer av risker. Nedan följer en kortfattad beskrivning av de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande. De specifika risker som en enskild fond kan utsättas för till följd av fondens placeringsstrategi beskrivs i fondens riskprofil. Fondens riskprofil finns längre fram i denna informationsbroschyr. Vidare har fonden graderats enligt den framtagna EU-standarderna i en sjugradig skala som mäter risk. Aktuell risk och avkastningsprofil framgår av fondens faktablad, där även kompletterade information om riskerna i fonden framgår.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att finansiella instrument i en fond varierar i värde till följd av ändringar av marknadsförhållanden, t.ex. förändringar i räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisk uppstår när en fond placerar i instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. En fonds värde varierar i takt med förändringar i valutakurserna. Värdet kan påverkas såväl negativt som positivt av valutakurssvängningar.

Kreditrisk och motpartsrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk uppkommer när en emittent eller en motpart inte fullgör sina skyldigheter före avvecklingen av transaktionen, t.ex. inte betalar en fastställd summa eller inte levererar värdepapper enligt

överenskommelse. Kreditrisk föreligger för alla fonder vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut. Vid en fonds placeringar sker val av motpart alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Det kan dock alltid ske förändringar gällande kreditvärdigheten (solvansen och betalningsviljan) hos en emittent eller en motpart, och därmed även gällande kreditrisken hos fonden.

Avvecklingsrisk

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade mot dessa risker.

Likviditetsrisk

Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid benämns likviditetsrisk. En hög likviditetsrisk innebär en risk för att en begäran om inlösen av andelar i fonden inte omedelbart kan verkställas. 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. Likviditetsrisken är typiskt sett mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

Ränterisk

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos räntebärande instrument.

Koncentrationsrisk/geografisk risk

En fond som placerar i ett begränsat segment eller i en begränsad geografisk marknad, är normalt exponerad för en högre risk på grund av koncentrationen i placeringarna än fonder placerar mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter och möjligheterna att placera fondens medel är därför relativt begränsad.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av t.ex. systemhavari, fel orsakade av den mänskliga faktorn, icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, politiska beslut eller externa händelser. Alla typer av fonder är utsatta för denna risk.

Outsourcingrisk

Med outsourcingrisk avses den risk som är förenad med de uppgifter som Bolaget lagt ut på en tredje part.

Fondens riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. Humle FondSelect har riskfaktor 5 av 7, vilket motsvarar 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.

Fonden är en global fondandelsfond som placerar i både utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande aktier. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktiefonder. Marknadsrisken minskas genom att fonden har en global diversifierad portfölj med god spridning på olika sektorer och branscher.

Eftersom Fonden placerar sina tillgångar globalt är fonden exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än Fondens referensvaluta, uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Utifrån fondens värde beräknas andelsvärdet, genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Alla kostnader och avgifter i fonden, förutom eventuella tecknings- eller inlösenavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Andelsvärdet i en fond kallas NAV, och står för Net Asset Value per unit. NAV-kursen är alltså den kurs till vilken teckning och inlösen av fondandelar sker. Värderingen av fonden sker efter bryttiden för teckning och inlösen, vilket innebär att kursen alltid är okänd vid det tillfälle som en order läggs.

Närmare om de principerna som gäller för värdering framgår av § 8 i fondbestämmelserna.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Skatteregler

Nedan beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för fysiska personer som är obegränsad skattskyldighet i Sverige. Investerares skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter. För utländska fondandelsägare kan andra regler gälla. Investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Sedan 2012 är fonder inte skattskyldiga för inkomster från tillgångar som ingår i fonden.

Fysiska och juridiska personer med obegränsad skattskyldighet i Sverige som har ett direktägande i fonder belastas med en så kallad schablonskatt. Till grund för beskattningen ligger den schablonintäkt som varje fonsandelsägare ska ta upp i sin självdeklaration. Schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet vid ingången av kalenderåret på de andelar i fonden som vid denna tidpunkt. Schablonintäkten beskattas sedan som kapitalintäkter. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital, och beskattas således med 30 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. För juridiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas schablonintäkten i inkomstslagen näringsverksamhet.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige vinst vid inlösen av fondandelar beskattas med en skattesats om 30 procent. Vid utdelning dras 30 procent i preliminärskatt. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den som gått bort varit obegränsat skattskyldig i Sverige. Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Kapitalförluster kan vara avdragsgilla i olika omfattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet, vilket är det teckningspris som erlades. Bolaget skickar kontrolluppgift om kapitalvinster, kapitalförluster, eventuell utdelning samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

För fondsparande via individuellt pensionssparande (IPS), fondförsäkring, depåförsäkring eller via Investeringsparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Bolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall.

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken "Teckning" i avsnittet "Teckning och inlösen av andelar" i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund.

Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonden sammanställer Bolaget två fonderapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från

halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på Bolagets webbplats och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Marknadsföring i andra länder

Fonden får marknadsföras även i Norge.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för fonden. Ändringar i fondbestämmelser kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Bolagets styrelse, och ska underställas Bolagets godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Bolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en fond till annat fondbolag. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens förvaltning omedelbart över av fondens förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonden till ett fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt Bolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via Bolagets webbplats snarast möjligt. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

Hållbarhetsinformation

I förvaltningen av fonden följs principer för hållbarhet. Nedan följer en redogörelse av dessa. Redogörelsen är upprättad i linje med Fondbolagens förening framtagna branschstandard.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering:

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan).

Bolagets kommentar: Fondens medel placeras till betydande del i andelar i andra värdepappersfonder. I valet av innehav används en hållbarhetsanalys som inkluderar en bedömning av investeringarnas hållbarhetsrisker och riskernas troliga inverkan på avkastningen. Metoden för denna bedömning bygger på en metastudie av akademisk litteratur och studier inom hållbara investeringar. Denna visar att exkluderingsstrategier varken över- eller underpresterar jämfört med traditionell förvaltning. Av denna anledning tar hållbarhetsanalysen inte hänsyn till eventuella exkluderingskriterier. För "positivt urval" finns ett visst positivt samband mellan hållbarhet och finansiell prestation. Strategin kan vara positivt för avkastningen när fler dimensioner av information vägs in i beslut, däribland hållbarhetsrisker. För "ansvarsfullt ägande" finns det stöd för att strategin kan generera bättre avkastning, främst genom att kommunicera med bolaget och diskutera förbättringsmöjligheter.

Fondförvaltare kan via positivt urval välja investeringsobjekt som är bättre på att hantera sina hållbarhetsrisker samt mäta, följa upp och hantera hållbarhetsrisker. Fondförvaltare kan också via ansvarsfullt ägande uppmärksamma innehav om hållbarhetsrisker och uppmana till adekvat hantering av dessa risker. Förvaltarnas arbete för att hantera hållbarhetsrisker och resultatet av detta beaktas i hållbarhetsanalysen och resulterar i en kvantitativ poängsättning.

Fonden tar hänsyn till investeringarnas hållbarhetsrisker och positiva hållbarhetseffekter genom hållbarhetsanalysen. Utifrån förvaltningsstrategin är målsättningen att öka hållbarhetsnivån i portföljerna.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Bolagets kommentar:

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in:

Bolagets kommentar: Fonden tar hänsyn till investeringarnas hållbarhetsrisker och positiva hållbarhetseffekter genom hållbarhetsanalys. Utifrån förvaltningsstrategin är målsättningen att öka hållbarhetsnivån i portföljen.

Fonden väljer bort:

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

- Produkter och tjänster*
 - Klusterbomber, personminor
 - Kemiska och biologiska vapen
 - Kärnvapen
 - Vapen och/eller krigsmateriel
 - Alkohol
 - Tobak
 - Kommersiell spelverksamhet
 - Pornografi
 - Fossila bränslen (olja, gas, kol)
 - Kol
 - Uran
 - Genetiskt modifierade organismer (GMO)
 - Övrigt:

Bolagets kommentar: Fonden fokuserar inte på att exkludera, utan på att hitta bra fonder som har detta som en del av sin förvaltning.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av Bolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som Bolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Övrigt

- Övrigt.

Bolaget påverkar

Bolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Bolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi.
 - Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
 - Bolagspåverkan genom externa leverantör/konsulter
 - Röstar på bolagsstämmor
 - Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
 - Annan bolagspåverkan

Investera i fonden

Allmänt om investering i fonder

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet delad med antalet utelöpande andelar. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden.

En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar Bolagets fonder och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fondens egendom. Verksamheten avseende Bolagets fonder bedrivs enligt fondens fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra relevanta författningar.

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 en fonds historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonder, 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 ska 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.

Likabehandling

Andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Alla andelsägare behandlas lika genom att samma villkor, såsom framgår i fondbestämmelserna, gäller för samtliga andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling. Genom detta säkerställs att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare. Bolaget säkerställer vidare att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond-i-fond som placerar globalt. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Allmänt om avgifter och kostnader

En fonds avkastning visas alltid efter avdrag av alla avgifter förutom eventuella insättnings- och uttagsavgifter. I detta avsnitt följer information om de typer av avgifter som fonden belastas av i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och fondbestämmelser. De specifika avgifter som gäller för fonden redovisas längre fram i denna informationsbroschyr. Uppgift om storleken på de avgifter som betalas ut från fonden föregående år framgår av fondens årsberättelser och halvårsredogörelser, vilka finns tillgängliga på www.isec.com/funds.

Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel betalas ersättning till Bolaget i form av en fast förvaltningsavgift. Den redovisas alltid i procent på årsbasis. Den gällande fasta förvaltningsavgiften täcker Bolagets kostnader för förvaltningen av fondens tillgångar, administration, marknadsföring och distribution. Avgiften inkluderar även kostnaderna som Bolaget har för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Prestationsbaserad förvaltningsavgift är en avgift som betalas ut från fondens medel, utöver den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften är knuten till fondens avkastning och därmed till hur väl förvaltaren lyckats med sitt uppdrag, och får endast tas ut i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Prestationsbaserad förvaltningsavgift tillämpas inte för fonden.

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonden kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. "utländsk

skatt värdepapper” och ”utländsk kupongskatt”). Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.

- Vissa skatter som inte är transaktionsrelaterade.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Förvaltningsavgifter i underliggande fonder eller fondföretag. För de fonder vars medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag anges längre fram i denna informationsbroschyr hur stor den högsta förvaltningsavgiften för de underliggande fonderna eller fondföretagen får vara. Avgifterna för de underliggande fonderna redovisas efter eventuell återbetald del (rabatt), som alltid tillfaller fonden.

Måttet ”årlig avgift”

I faktabladet för fonden används begreppet årlig avgift. Måttet årlig avgift är ett sätt att rapportera den totala avgift som andelsägare betalar. Det är alltså inte en avgift som tillkommer utöver förvaltningsavgiften. Årlig avgift omfattar de avgifter och kostnader som tagits ur fonden under året på basis av lag, föreskrifter, fondbestämmelser, såsom fast förvaltningsavgift och kostnader för eventuell extern investeringsanalys. För fonder vars medel till en betydande del investeras i fondandelar inkluderas även kostnaderna (förvaltningsavgifter samt insättnings- och uttagsavgifter) knutna till de underliggande fonderna. Årlig avgift omfattar dock inte transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument), prestationsbaserade avgifter, avgifter för teckning och inlösen av fondandelar, och räntor. Årlig avgift baseras på föregående års kostnader och beloppet kan därför variera från år till år.

Avgifter i fonden

Högsta förvaltningsavgift

Enligt fondbestämmelserna får den fasta förvaltningsavgiften för fonden högst uppgå till 1,25 procent av fondförmögenheten per år.

Gällande förvaltningsavgift

Den gällande fasta förvaltningsavgiften är 1,25 procent av fondförmögenheten per år.

Högsta underliggande förvaltningsavgift

Fondens medel placeras till en betydande del i andelar i andra fonder eller fondföretag. Förvaltningsavgifterna i underliggande fonder eller fondföretag får uppgå till högst 3 procent per år.

I beräkningen av fondens årliga avgift inräknas avgifterna för de underliggande fonderna. Avgifterna omfattar eventuella tecknings- och inlösenavgifter, årliga avgifter och resultatberoende avgifter som de debiteras i de underliggande fonderna. För underliggande fonder som saknar årlig avgift används förvaltningsavgiften.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Teckning och inlösen av andelar

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonden. Längre fram i denna informationsbroschyr finns uppgifter om minsta teckningsbelopp, handelsvaluta och bryttider för teckning och inlösen för fonden. Övriga villkor för teckning och inlösen av andelar i fonden anges i § 9 i fondbestämmelserna. Det finns även vissa begränsningar vad gäller tillåtna investerare i fonden vilka framgår av § 17 i fondbestämmelserna. Vidare kan Bolaget nödgas att neka personer att teckna i fondandelar enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden kan dock stängas för teckning och inlösen vissa bankdagar under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna. Information om senaste tecknings- och inlösenkurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Bolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras. Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats eller kan fås från vår fondadministration, som nås via e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till kyc@isec.com.

Teckning

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Fondens bankkontonummer finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/funds. För att teckning ska kunna ske samma dag som inbetalning görs måste teckningsbeloppet vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast det klockslag som är bryttiden för teckning

denna dag. Bryttiden anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker teckning normalt nästkommande bankdag.

Obligatoriska handlingar vid teckning för dig som inte är registrerad kund hos oss

För att en första teckning i fonden ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli registrerad som kund hos oss genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post, e-post, fax eller digitalt och du finner de olika versionerna av kundformuläret på vår webbplats, www.isec.com/funds. Där finns även faktablad, fondbestämmelser och annan viktig information om fondsparande.

Om kundformuläret skickas med vanlig post, e-post eller fax ber vi dig att inte glömma att bifoga de nödvändiga bilagorna. Väljer du att skicka kundformuläret digitalt signerar du med BankID och det krävs då ingen ytterligare identitetshandling. När vi erhållit kundformuläret och registrerat dig som kund skickas en bekräftelse till dig. När du erhållit ditt kundnummer är du välkommen att teckna andelar i fonden.

Fysiska personer:

Vid en första teckning behövs ifyllt kundformulär och vidimerad kopia av giltig identitetshandling. För personer som inte är svenska medborgare utgör pass giltig identitetshandling. Om pass inte finns tillgängliga ber vi er att kontakta oss för mer information om vilka andra identitetshandlingar som kan godtas. För minderårigt barn där båda föräldrarna är vårdnadshavare behövs vidimerad kopia på båda föräldrarnas identitetshandlingar och båda föräldrarnas underskrift på kundformuläret. Har en förälder ensam vårdnad behöver endast vidimerad kopia på dennes identitetshandling. Vid fullmakt eller godmanskap behöver giltiga behörighetshandlingar skickas med kundformuläret.

Juridiska personer:

Vid en första teckning behöver följande handlingar skickas in tillsammans med kundformuläret.

- En vidimerad kopia på den juridiska personens registreringsbevis (inte äldre än tre månader). För stiftelser gäller utdrag från stiftelseregistret.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för firmatecknaren.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för varje verklig huvudman i den juridiska personen.
- Ifyllt formulär "Uppgifter om samtliga verkliga huvudmän".
- Intyg avseende eventuell skattskyldighet i annat land.
- Om ägande eller kontroll utgörs av flera olika personer: en redogörelse av ägar- och kontrollstrukturen alternativt ett organisationsschema. Informationen kommer att kontrolleras mot offentliga register.

Inlösen

Inlösen av andelar i fonden görs via en blankett som finns på Bolaget webbplats, www.isec.com/funds. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, e-post brev eller fax.

Inlösen kan normalt ske varje bankdag. Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast det klockslag som är bryttiden för inlösen för att inlösen ska kunna ske samma dag. Bryttiden anges i tabellen som återfinns längre fram i denna informationsbroschyr. Skulle inlösenbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ska inlösen normalt nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösenbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Obligatoriska handlingar vid inlösen

För samtliga parter gäller att ifylld inlösenblankett ska skickas till oss via digital blankett, brev eller fax. Digital blankett signeras med BankID och skickas automatisk till oss via e-post.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Handelsvaluta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
SEK	-	-	15:00	11:00

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 28 februari 2019.

1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Humle FondSelect, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel 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.

2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 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 fråntar inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LVF.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

4 Fondens karaktär

Fonden är en så kallad fondandelsfond (fond-i-fond) vars medel placeras i fondandelar i olika fonder. Placering kan ske över hela världen, men Fonden är fokuserad på de stora börserna i Europa och Nordamerika. I fråga om marknadsnoterade fondandelar kan Fondens medel placeras på sådana marknader som framgår av punkt 6 nedan.

Fondens målsättning är att på lång sikt och med begränsad risk uppnå en ökning av Fondens andelsvärde.

Fonden kan placera i likvida medel, som framgår av punkt 5 nedan. Andelen likvida medel i fonden kan varieras för att öka eller minska exponeringen mot olika branscher eller marknader efter vad som vid varje tidpunkt bedöms ge den högsta avkastningen.

5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fondens medel kan placeras i fonder i hela världen. I fråga om marknadsnoterade fondandelar kan Fondens medel placeras på sådana marknader som framgår av punkt 6 nedan.

6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade fondandelar ska ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF eller derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

Värdering

8 Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar 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.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit Fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 15.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran om teckning samt likvid ha kommit Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 11.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Det som gäller ovan för teckning och likvid tillämpas motsvarande för inlösen av andelar.

Försäljningskurs och 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 fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

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 försäljning och inlösen 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. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

11 Avgifter och ersättning

Fondbolaget har inte rätt att ta ut insättnings- eller uttagsavgifter.

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen uppgår till högst 1,25 procent per år och beräknas dagligen på Fondens värde och beaktas vid beräkningen av NAV- kursen. Ersättningen uttages månadsvis och inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Transaktionskostnader såsom exempelvis courtage, skatter och andra kostnader för Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars andelar medlen placeras.

12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet och kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i Fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. Fondbolaget äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar 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 förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

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

Fondbolagets ansvar regleras i 2 kap. 21 § LVF.

17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.
