

## **Asset Select**

Fondbestämmelserna gäller från och med den 1 september 2021.

### **§ 1 Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är Asset Select. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden har fyra andelsklasser: "A", "B", "C" och "D". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för avgifter och ersättningar i § 11.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

### **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853 ("Fondbolaget").

### **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Fondbolaget har valt ut DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161, som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### **§ 4 Fondens karaktär**

Fonden är en global allokeringssfond som investerar direkt eller indirekt i tillgångsslagen svenska aktier, globala aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid. Fondens allokering till respektive tillgångsslag kan ske genom investeringar i andra fonder, inklusive ETF:er. Fonden har även möjlighet att ta exponering mot respektive tillgångsslag genom investeringar i överlåtbara värdepapper i form av noterade aktier och obligationer, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god avkastning och bevara andelsägarnas kapital. Då fonden är en global allokeringssfond är den förväntade risken högre än i en traditionell räntefond, men lägre än i en traditionell aktiefond. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 6 % - 10 %.

### **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

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

I syfte att begränsa fondens risk och hantera turbulens på marknaden har fonden möjlighet att under vissa perioder investera upp till 100 % av fondförmögenheten inom tillgångsslaget räntor eller konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

Med tillgångsslaget svenska aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader i Sverige. Med tillgångsslaget globala aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader utanför Sverige. Med tillgångsslaget räntor avses placeringar med exponering mot räntebärande instrument såsom exempelvis obligationer.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Med detta avses att fonden kan placera i tillgångar med exponering mot såväl Sverige som andra länder. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 5 och 20 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med finansiella instrument får även ske på handelsplattformar/MTF:er. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

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

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera i fondandelar, inklusive ETF:er.

I förvaltningen får det inte ingå sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

## **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit till Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Tecknings- och inlösensorder kan inte limiteras.

I samband med en första investering i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett formulär för kundkännedom. Om formuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om Fondbolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget har rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 den dag teckning respektive inlösen sker. Uppgift om teckningspris

och inlösenpris offentliggörs på Fondbolagets webbplats, [www.isec.com](http://www.isec.com), senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklass A belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,50 procent per år.

Andelsklass B belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,50 procent per år.

Andelsklass C belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
Morningstar Global Markets (SEK)	50 %
OMRX T-Bill	25 %
OMRX T-Bond	25 %

Andelsklass D belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
Morningstar Global Markets (SEK)	50 %
OMRX T-Bill	25 %
OMRX T-Bond	25 %

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i andra fonder. Den högsta årliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Vid försäljning och inlösen av fondandelar i underliggande fonder förvaltade av Fondbolaget utgår ingen avgift.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

### **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna**

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Om Fondbolaget så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till Fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att Fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom och då Fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

### **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Utan att frånga vad som anges i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

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 andra 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 andra stycket föreligger. Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Fondbolaget ansvarar endast för skada som Fondbolaget har orsakat uppsåtligen eller av oaktsamhet. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i andra stycket - inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet,

aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet eller Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet eller Fondbolaget beträffande tillgångarna i Fonden.

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 denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

### **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

#### Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S. Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.