

Informationsbroschyr

Finansco Dynamisk Allokering Finansco Dynamisk Allokering A

ISEC Services AB

28 april 2023

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 28 april 2023

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

Samtliga dokument som rör fonderna 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 information..... | 4 |
| Om fondbolaget..... | 4 |
| Fonder förvaltade av ISEC Services AB | 4 |
| Uppdragsavtal..... | 4 |
| Förvaringsinstitut..... | 5 |
| Ersättningspolicy | 5 |
| Andelsägarregister..... | 6 |
| Behandling av personuppgifter | 6 |
| Om fonderna..... | 6 |
| Om investering i fonder..... | 6 |
| Likabehandling..... | 6 |
| Värdering | 6 |
| Teckning och inlösen av andelar..... | 7 |
| Allmänt om avgifter och kostnader | 8 |
| Allmän riskinformation | 9 |
| Skatteregler | 10 |
| Pantsättning och överlåtelse av fondandelar..... | 10 |
| Årsberättelser och halvårsredogörelser | 11 |
| Marknadsföring i andra länder..... | 11 |
| Ändring av fondbestämmelser | 11 |
| Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten..... | 11 |
| Skadeståndsansvar | 11 |
| Finansco Dynamisk Allokering | 12 |
| Fondbestämmelser – Finansco Dynamisk Allokering | 15 |
| Finansco Dynamisk Allokering A | 19 |
| Fondbestämmelser – Finansco Dynamisk Allokering A | 22 |
| Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift | 28 |

Allmän information

Om fondbolaget

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 och klagomålsansvarig
Niklaus Wildling, stf verkställande direktör
David Christenson, Chief Risk Officer
Stefan Dahl, Head of Risk Services
Carl Barbäck, Senior Compliance Officer

Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

Värdepappersfonder

| | | |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Finansco Dynamisk Allokering | Investerum Equity Value | RP5 |
| Finansco Dynamisk Allokering A | Investerum Global Value | SilverDome One |
| Humle Småbolagsfond | RP2 | Spets |
| Humle Sverigefond | RP3 | Stolt Explorer |
| Investerum Basic Value | RP4 | Strand Företagsobligationsfond |

Specialfonder

Alinea Capital
Impact Credit Opportunity fund
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.

Fondernas portföljförvaltning har uppdragits åt Finansco AS (förvaltaren). Förvaltaren har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse och erbjuder portföljförvaltning och förmögenhetsrådgivning till privatpersoner, entreprenörer och institutioner. I relationerna mellan respektive fond, 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 fonderna. 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 fonderna i förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonderna 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.

Fondens administration inklusive hantering av andelsägarregister har uppdragits åt ISEC Administration AB. Uppdragstagaren är ett helägt dotterbolag till Bolaget. Uppdragstagaren bildades 2021 efter vilket Bolagets administrativa funktioner gick över till Uppdragstagaren. Verksamheten startade efter Finansinspektionens godkännande av uppdragsavtalet. Med den utlagda verksamheten kan intressekonflikter uppstå. En intressekonflikt är att Uppdragstagaren inte har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att tjänster som utförs av uppdragstagaren inte tilldelas nödvändiga resurser för uppdragets utförande. Intressekonflikten hanteras bland annat genom dels att verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag över vilka Bolaget har full insyn, kontroll och övervakning samt det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter. Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av utförda tjänster såsom NAV-sammanställning, andelshandel och rapportering. Uppdragstagaren hanterar även administration för andra fonder vilket medför att en intressekonflikt kan uppstå vid utförande av uppdraget. Denna intressekonflikt hanteras genom att Uppdragstagaren följer riktlinjer beslutade av Bolaget för väsentliga processer. Syftet är att säkerställa att tjänster genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat uppdrag.

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 fonderna. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats, www.isec.com.

Förvaringsinstitut

Fondernas förvaringsinstitut är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, organisationsnummer 516401-9811, är en utländsk banks filial med säte i Stockholm, Stockholms län. Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonderna. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonderna 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 respektive fond beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondernas tillgångar betalas in till respektive fond utan dröjsmål, och
4. respektive fonds intäkter används enligt LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från Bolaget och fonderna. 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 företagets 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 de förvaltade fondernas 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 fonderna 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.

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 fonderna

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 fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur fondernas egendom. Verksamheten avseende Bolagets fonder bedrivs enligt respektive fonds 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 respektive fond 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.

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 fonderna, 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 respektive fonds fondbestämmelser.

Teckning och inlösen av andelar

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

Fonderna är normalt öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonderna kan dock stängas för teckning och inlösen vissa bankdagar under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i § 9 och 10 i fondbestämmelserna för respektive fond. Information om senaste tecknings- och inlösenskurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds.

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

För att en första teckning i någon av fonderna ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli kunder hos oss genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post 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 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 fonderna.

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Respektive fonds bankkontonummer finns på Bolagets webbplats. 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 tabellen i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker teckning normalt nästkommande bankdag.

Obligatoriska handlingar vid teckning

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 fonderna görs via en blankett som finns på Bolaget webbplats, www.isec.com/funds. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, brev eller fax.

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 i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle inlösensbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker inlösen normalt

nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösensbeloppet 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 inges undertecknad till oss i original eller signeras med BankID, varmed en kopia på blanketten automatiskt sänds till oss via e-post.

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 fonderna belastas av i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och respektive fonds fondbestämmelser. De specifika avgifter som gäller för fonderna redovisas i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Uppgift om storleken på de avgifter som betalas ut från fonden föregående år framgår av respektive fonds 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 för respektive fond.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

I vissa fonder eller i vissa andelsklasser i en fond kan, utöver den fasta förvaltningsavgiften, en resultatbaserad förvaltningsavgift betalas ut från fondens medel. Avgiften är knuten till fondens avkastning och därmed till hur väl förvaltaren lyckats med sitt uppdrag. Den resultatbaserade avgiften varierar över tiden, beroende på fondens avkastning, och exakt belopp kan därför inte anges i förväg. Resultatbaserad förvaltningsavgift får endast tas ut i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Närmare information om beräkningsgrunder mm. för avgiften finns i fondbestämmelserna. I fondbestämmelserna benämns den resultatbaserade avgiften som prestationsbaserad avgift.

Kostnad för analys

I den utsträckning det är tillåtet enligt gällande rätt och fondbestämmelserna, kan fonder belastas med kostnader för extern analys. Inköp av extern analys syftar till att öka chanserna att uppnå fondernas målsättning. Analyskostnad får dock belastas fonden endast i den mån analysen är väsentlig för fondens placeringsinriktning och höjer kvaliteten på förvaltningen. Vidare ska nyttan av analysen motsvara kostnaden. För att säkerställa att analyskostnaderna som fonderna belastas med är motiverad och i andelsägarnas bästa intresse genomförs årligen en utvärdering av samtliga analysparter. Analyskostnader tas ut enligt ovan i fonderna Humle Småbolagsfond och Humle Sverigefond.

Vid beräkningen av analyskostnad använder Bolaget en så kallad budgetmodell. Detta innebär att kostnaden för analys beräknas och debiteras fonden helt oberoende av de transaktioner som genomförs i underliggande värdepapper i respektive fond. Enligt budgetmodellen debiteras fonden dagligen en upplupen kostnad baserat på en budget som fastställs årligen. Den totala kostnaden för extern analys redovisas separat i respektive fonds årsberättelse.

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonderna 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 fonderna 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 i avsnittet för respektive fond 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 respektive fond 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), resultatbaserade 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.

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. Riskprofilerna beskrivs i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Vidare har fonderna graderats enligt den framtagna EU-standarderna i en sjugradig skala som mäter risk. Aktuell risk och avkastningsprofil framgår av respektive fonds faktablad, där även kompletterade information om riskerna i fonderna 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. systemhaveri, 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.

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 direktäggande 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 Investerings-sparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonderna 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 giftorätts gods, 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 varje fond sammanställer Bolaget två fondrapporter 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

Fonderna får marknadsföras även i Norge.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för respektive fond. 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 fondernas förvaltning omedelbart över av respektive fonds förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonderna 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.

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 respektive fond.

Finansco Dynamisk Allokering

Målsättning och placeringsinriktning

Finansco Dynamisk Allokering är en mottagarfond som endast riktar sig till Matarfonden Finansco Dynamisk Allokering A. Finansco Dynamisk Allokering är en blandfond som placerar globalt utan begränsning av land, regioner eller sektorer.

Finansco Dynamisk Allokering förvaltas aktivt, vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Finansco Dynamisk Allokering mål är att över en treårig period överträffa avkastningen på Finansco Dynamisk Allokering:s jämförelseindex.

Finansco Dynamisk Allokering:s jämförelseindex är Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (SOL1X) med tillägg om 3 procentenheter per år. SOL1X motsvarar den riskfria räntan för en investerare i NOK och är ett statsobligationsindex som sammanställs, och rebalanseras, baserat på ett durationsmål (modifierad duration) på tre månader. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden. Finansco Dynamisk Allokering:s strategi är att ändra viktning mellan aktiebaserade och räntebaserade investeringar i portföljen för att utnyttja långsiktiga skiften i marknadsförhållanden mellan räntemarknaden och aktiemarknaden.

Finansco Dynamisk Allokering placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Neutral aktieallokering i Finansco Dynamisk Allokering är 60 % i globala aktier och 40 % i norska statskuldsväxlar. Aktieandelen kan variera mellan 0 % och 100 % beroende på marknadsläget.

Finansco Dynamisk Allokering:s tillgångar får placeras:

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut

Derivatinstrumenten får utgöras av eller hänföra sig till:

sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,

- finansiella index,
- räntor,
- växelkurs, eller
- utländsk valuta

Finansco Dynamisk Allokering får placera i derivatinstrument som en del av Finansco Dynamisk Allokering placeringsregler.

Finansco Dynamisk Allokering tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Finansco Dynamisk Allokering får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s. k. OTC-derivat.

Placeringsinriktningen innebär att fondens kapital till en betydande del placeras i andelar i andra fonder enligt § 5 i Finansco Dynamisk Allokering:s fondbestämmelser, vilket innebär att Finansco Dynamisk Allokering är en s.k. fondandelsfond (fond-i-fond). Högst 20 % av fondens tillgångar får investeras i en enskild fond.

Högst 10 % av fondens tillgångar får investeras i överlåtbara värdepapper från en och samma emittent under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som överstiger 5 % av fondens värde inte överstiger 40 % av fondens värde.

Finansco Dynamisk Allokering får placera mer än 35 % av fondens tillgångar i Norge och USA.

Finansco Dynamisk Allokering kan ta upp kortfristiga lån på upp till 10 % av fondens tillgångar i syfte att tillfälligt finansiera sina innehav. Finansco Dynamisk Allokering får inte låna ut fondens värdepapper (s.k. äkta blankning).

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av fonden följs principer för hållbarhet. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy. Hållbarhetsrisker integreras i

investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fonden tillämpar inte grundläggande ESG-kriterier. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicy finns tillgänglig på www.isec.se.

Målgrupp

Finansco Dynamisk Allokering A riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § i fondbestämmelserna. Mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering riktar sig uteslutande till Matarfonden Finansco Dynamisk Allokering A. Investering sker således genom att teckna fondandelar i Finansco Dynamisk Allokering A.

Fonden är en matarfond som vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom tre år.

Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Finansco Dynamisk Allokering har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på tre 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 blandfond som placerar globalt i både aktie- och ränterelaterade instrument. Exponeringen kan ske genom placeringar i andra fonder eller genom direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument eller penningmarknadsinstrument. Fondens påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Marknadsrisken i fonden minskas genom att fonden har en global diversifierad portfölj med exponering mot både aktie- och räntemarknaden samt en god spridning på olika fonder med olika inriktningar. Då fonden delvis investerar i räntebärande värdepapper eller fonder som innehåller räntebärande värdepapper så är fonden även exponerad för ränterisk. Det innebär att värdet av fondens räntebärande instrument kan minska i värde om underliggande marknadsräntor stiger. Eftersom fonden allokerar fondförmögenheten mellan aktie- och räntemarknaden förväntas fonden ha en lägre marknadsrisk än exempelvis en aktiefond.

Eftersom Fonden placerar sina tillgångar globalt är fonden exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än Fondens referensvaluta så uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Fonden har möjlighet, enligt fondbestämmelser, att använda sig av valutaderivat för att helt eller delvis valutasäkra sina innehav vilket används i förvaltningen och begränsar valutarisken.

Fonden har möjlighet att direktinvestera eller via fonder investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär ökade möjligheter till avkastning men också att värdet på fondens tillgångar kan minska om kreditvärdigheten hos utgivaren av instrumenten försämras. Det är också en högre risk att utgivaren av instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden för instrumentet vilket kan innebära att delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Fondens minskar kreditrisken vidare genom en god spridning mellan många olika innehav i fonder som i sin tur har många underliggande innehav.

Fonden är till viss del exponerad mot likviditetsrisk. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fondens likviditetsrisk bedöms som låg på grund av fondens storlek, placeringsinriktning och spridning på innehaven. Underliggande fonder som fonden äger är i normalfallet öppna för teckning/inlösen dagligen vilket ytterligare begränsar likviditetsrisken.

För beräkning av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas åtagandemetoden som riskbedömningsmetod.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk, som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos dess jämförelseindex. Det 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.

Finansco Dynamisk Allokering är en blandfond. Neutral allokering i fonden är 60% allokering till globala aktier och 40% till den norska kortsiktiga penningmarknaden. Ett index för absolut avkastning har därför valts som referensindex. Detta index består av SOL1X-index med ett tillägg på riskpremie på 3%. SOL1X -indexet är ett totalavkastningsindex för norska statscertifikat med en varaktighet på 3 månader. För globala aktier används en 5% riskpremie vilket är baserat på den historiska riskpremien på den globala aktiemarknaden. Baserat på en neutral 60/40 allokering uppskattas riskpremien för hela fonden till 3% (0,6x 5%).

Tabellen nedan visar fondens aktiva risk baserat på 24 månader. Finansco Dynamisk Allokering startade 2018-10-04.

Aktiv risk (tracking error)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 5,61 | 5,97 | 7,39 | N/A | | | | | | |

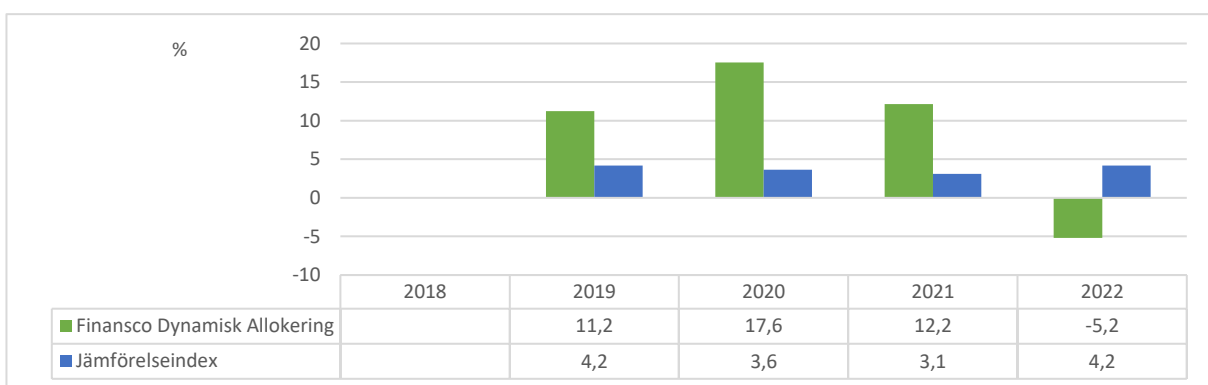
Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avviker från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att förvaltare inte nyttjar något index som utgångspunkt för investeringsbeslut. Aktivitetsgraden beror på hur fondens avkastning samvarierar med sitt jämförelseindex 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) de senaste fem åren. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Som jämförelseindex används SOL1X med tillägg om 3,00 procentenheter per år.

Finansco Dynamisk Allokering startade 2018-10-04.



Avgifter

| Fond | Högsta förvaltningsavgift % | Gällande förvaltningsavgift % | Resultatbaserad avgift % |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Finansco Dynamisk Allokering | 0 | 0 | - |

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

| Fond | Handelsvaluta | Minsta första teckningsbelopp | Efterföljande teckningsbelopp | Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag | Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag |
|------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Finansco Dynamisk Allokering | NOK | - | - | 16:00 | 11:00 |

Fondbestämmelser – Finansco Dynamisk Allokering

Fondbestämmelserna gäller från och med den 10 mars 2021.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är "Finansco Dynamisk Allokering", nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

Fonden är en mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av ISEC Services AB.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial med organisationsnummer 516401-9811 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh.

Fonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning av land, regioner eller sektorer.

Fonden förvaltas aktivt, vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att över en treårig period överträffa avkastningen på fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

Fondens strategi är att ändra viktning mellan aktiebaserade och räntebaserade investeringar i portföljen för att utnyttja långsiktiga skiften i marknadsförhållanden mellan räntemarknaden och aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Neutral aktieallokering i fonden är 60 % i globala aktier och 40 % i norska statskuldsväxlar. Aktieandelen kan variera mellan 0 % och 100 % beroende på marknadsläget.

Fondens tillgångar får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut

Derivatinstrumenten får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap 1 § andra stycket första meningen om LVF,
- finansiella index,
- räntor,
- växelkurs, eller
- utländsk valuta

Fonden får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsregler.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s. k. OTC-derivat.

Placeringsinriktningen innebär att fondens kapital till en betydande del placeras i andelar i andra fonder enligt § 5 ovan, vilket innebär att fonden är en s.k. fondandelsfond (fond i fond).

Högst 20 % av fondens tillgångar får investeras i en enskild fond.

Högst 10 % av fondens tillgångar får investeras i överlåtbara värdepapper från en och samma emittent under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som överstiger 5 % av fondens värde inte överstiger 40 % av fondens värde.

Fonden får placera mer än 35 % av fondens tillgångar i Norge och USA.

Fonden kan ta upp kortfristiga lån på upp till 10 % av fondens tillgångar i syfte att tillfälligt finansiera sina innehav.

Fonden får inte låna ut fondens värdepapper (s.k. äkta blankning).

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel utgörs av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

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

Fondens tillgångar utgörs av:

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

Fondens skulder utgörs av:

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

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende så kallad market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Endast matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av fondbolaget äger rätt att teckna andelar i fonden.

Fonden kan också stängas för försäljning och inlösen av fondandelar om fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd på grund av till exempel helgdag så att fonden inte kan värderas enligt § 8.

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

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

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Någon avgift eller ersättning till fondbolaget utgår inte ur fonden.

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängligt hos fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar är inte möjlig.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av 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 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 förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

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

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

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden är en mottagarfond som endast riktar sig till matarfonderna Finansco Dynamisk Allokering A och Finansco Dynamisk Allokering NOKh som förvaltas av ISEC Services AB.

Finansco Dynamisk Allokering A

Målsättning och placeringsinriktning

Finansco Dynamisk Allokering A är en matarfond som investerar minst 85 % av sin förmögenhet i Mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering. Finansco Dynamisk Allokering A har erhållit undantag från 5 kap. 15 § andra stycket och 19 § första stycket 4 LVF. Finansco Dynamisk Allokering A:s valuta är NOK. Ingen valutasäkring av innehaven gentemot den norska kronan kommer att ske i Finansco Dynamisk Allokering A.

Finansco Dynamisk Allokering A:s jämförelseindex är Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (SOL1X) med tillägg om 3 procentenheter per år. SOL1X motsvarar den riskfria räntan för en investerare i NOK och är ett statsobligationsindex som sammanställs, och rebalanseras, baserat på ett durationsmål (modifierad duration) på tre månader. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden.

Finansco Dynamisk Allokering A får det inte ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Finansco Dynamisk Allokering A får inte använda sig av derivatinstrument. Finansco Dynamisk Allokering A har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Finansco Dynamisk Allokering A är en matarfond till Finansco Dynamisk Allokering.

Målsättningen är att resultatet i matarfonden ska följa resultatet i mottagarfonden. Avkastningen för matarfonden kan avvika från mottagarfonden med tanke på avgifter samt beroende på hur stor andel av Fonden som utgörs av likvida medel.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av fonden följs principer för hållbarhet. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy. Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fonden tillämpar inte grundläggande ESG-kriterier. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyen finns tillgänglig på www.isec.se.

Målgrupp

Finansco Dynamisk Allokering A riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § i fondbestämmelserna. Mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering riktar sig uteslutande till Matarfonden Finansco Dynamisk Allokering A. Investering sker således genom att teckna fondandelar i Finansco Dynamisk Allokering A.

Fonden är en matarfond som vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom tre år.

Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Finansco Dynamisk Allokering A har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på tre 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.

Eftersom fonden är en matarfond som endast placerar i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering, samt max 15 procent i likvida medel, är fonden exponerad mot samma materiella risker som mottagarfonden. Dessa risker är marknadsrisk, ränterisk, valutarisk, kreditrisk samt likviditetsrisk. För mer detaljerad beskrivning av dessa risker, se under rubriken "Riskprofil" för Finansco Dynamisk Allokering i denna informationsbroschyr.

En risk som kan öka till följd av en mottagarfond/matarfond-struktur är likviditetsrisken. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat. Eftersom Fonden har öppettider anpassade efter Mottagarfondens öppettider uppstår ingen ytterligare likviditetsrisk på grund av fondstrukturen.

För beräkning av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas åtagandemetoden som riskbedömningsmetod.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk, som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos dess jämförelseindex. Det 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.

Finansco Dynamisk Allokering är en blandfond. Neutral allokering i fonden är 60% allokering till globala aktier och 40% till den norska kortsiktiga penningmarknaden. Ett index för absolut avkastning har därför valts som referensindex. Detta index består av SOL1X-index med ett tillägg på riskpremie på 3%. SOL1X -indexet är ett totalavkastningsindex för norska statscertifikat med en varaktighet på 3 månader. För globala aktier används en 5% riskpremie vilket är baserat på den historiska riskpremien på den globala aktiemarknaden. Baserat på en neutral 60/40 allokering uppskattas riskpremien för hela fonden till 3% (0,6x 5%).

Tabellen nedan visar fondens aktiva risk baserat på 24 månader. Finansco Dynamisk Allokering A startade 2018-10-03.

Aktiv risk (tracking error)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 5,37 | 5,74 | 6,30 | N/A | N/A | | | | | |

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.

Information om indexadministratörer

Sedan 1 januari 2018 gäller nya EU-regler avseende index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat. Enligt de nya EU-reglerna måste indexadministratörer godkännas och registreras hos ESMA (The European Securities and Markets Authority).

Fonden använder sig av Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (SOL1X) (+ 3 procent) i syfte att beräkna resultatbaserad avgift för fonden.

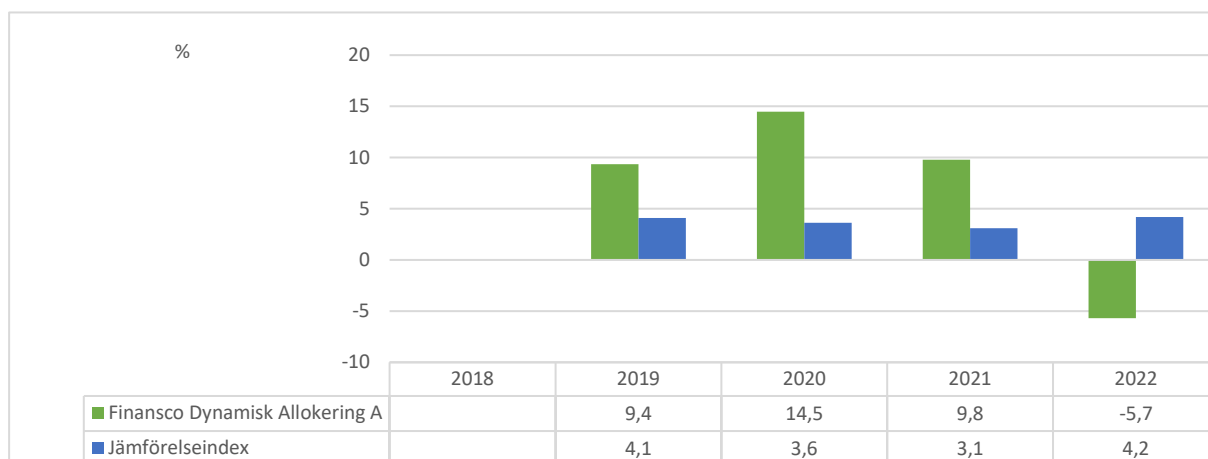
Detta index administreras av Solactive AG. Solactive är registrerad som indexadministratör enligt European Benchmarks Regulation (BMR). Solactive har registrerat ca 1,700 index till den tyska tillsynsmyndigheten (BaFin). Solactive publicerades i ESMA Benchmark Administrators Register den 9 April 2019.

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) de senaste fem åren. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Som jämförelseindex används SOL1X med tillägg om 3,00 procentenheter per år.

Finansco Dynamisk Allokering A startade 2018-10-03.



Avgifter

| Andelsklass | Högsta förvaltningsavgift % | Gällande förvaltningsavgift % | Resultatbaserad avgift % |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Finansco Dynamisk Allokering A | 1 | 0,65 | 15 |

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Om resultatbaserad avgift

För envar av Matarfonderna tillämpas, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan, en resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 15 procent av Fondernas överavkastning. Överavkastning definieras som den del av avkastningen som överstiger indexet SOL1X med tillägg om 3,00 procentenheter per år efter avdrag av den fasta avgiften. Tillägget om 3,00 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden

Avgiften beräknas varje bankdag och uttas ur envar av Matarfonderna i efterskott per den sista bankdagen varje månad. För det fall Fonden uppvisar en underavkastning jämfört med indexet SOL1X + 3 % ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att resultatbaserad avgift ska utgå. Avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare i respektive Matarfond betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift en given dag. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad ersättning. Ingen kompensation utgår till andelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning.

Avkastningen i Matarfonderna beräknas efter avdrag av den fasta avgiften och före avdrag för eventuell resultatbaserad avgift.

I bilaga 1 finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

| Andelsklass | Handelsvaluta | Minsta första teckningsbelopp | Efterföljande teckningsbelopp | Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag | Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag |
|--------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Finansco Dynamisk Allokering A | NOK | - | - | 16:00 | 11:00 |

Fondbestämmelser – Finansco Dynamisk Allokering A

Fondbestämmelserna gäller från och med den 28 juli 2021.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Finansco Dynamisk Allokering A, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar Fonden och 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.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, organisationsnummer 516401-9811.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som investerar i mottagarfonden Finansco Dynamisk Allokering, nedan kallad Mottagarfonden, som förvaltas av Fondbolaget. Fondens valuta är norska kronor.

Fondens målsättning är att över en treårig period överträffa avkastningen på Fondens jämförelseindex med tillägg om 3,00 procentenheter per år.

Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

Mottagarfonden är en blandfond som placerar globalt i fondandelar, aktier och obligationer/räntebärande värdepapper samt i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och OTC-derivat. Mottagarfondens kapital får till en betydande del placeras i andelar i andra fonder. Mottagarfondens strategi är att ändra viktning mellan aktiebaserade och räntebaserade investeringar i portföljen för att utnyttja långsiktiga skiften i marknadsförhållanden mellan räntemarknaden och aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Minst 85 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfonden.

Upp till 15 procent av Fondens medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden. För mer information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning samt eventuella skillnader i resultat och placering av resterande fondmedel hänvisas till Mottagarfondens respektive Fondens faktablad och informationsbroschyr.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får, via Mottagarfonden, placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, såsom MTF-plattformar.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har en sådan placeringsinriktning som avses i 5 a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Fonden är en matarfond till Mottagarfonden.

I Fonden får det inte ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

I Fonden får det inte ingå derivatinstrument.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

I Fondens tillgångar ingår fondandelar i Mottagarfonden samt likvida medel. Värdet på fondandelar i Mottagarfonden utgår från det senaste fastställda fondandelsvärdet av dessa. Om inget värde på andelarna är tillgängligt används det senast tillgängliga värdet. Om sådant fondandelsvärde saknas eller är, enligt Fondbolagets bedömning, missvisande, upptas fondandelarna till det värde som Fondbolaget på objektiva grunder fastställt. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från oberoende källor eller indexjämförelser användas.

Likvida medel som ingår i Fonden värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget.

§ 9 Teckning 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 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 inlösenorder kan inte limiteras. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fonden är inte öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt till följd av att värderingen i Mottagarfonden är inställd pga. att en av de marknader som Mottagarfondens handel sker på är helt eller delvis stängd. Fondbolaget har därtill rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

I samband med en första teckning i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett kundformulär som bland annat rör kundkännedom. Om kundformuläret 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.

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, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar 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, t.ex. om värderingen i Mottagarfonden är inställd pga. att en av de marknader som Mottagarfondens handel sker på är helt eller delvis stängd.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget i form av dels fast förvaltningsavgift, dels prestationsbaserad avgift.

Utöver ovan belastas Fonden av kostnader för courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skatter.

Minst 85 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfonden. I informationsbroschyren finns uppgift om de kostnader som är hänförliga till placeringarna av Fondens medel i Mottagarfonden inklusive uppgift om den högsta avgift som får utgå för förvaltningen av Mottagarfonden.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Fast förvaltningsavgift

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den fasta förvaltningsavgiften får per år för högst uppgå till 1 procent av Fondens värde. Avgiften beräknas dagligen och uttas ur Fonden månatligen. Den gällande fasta ersättningen framgår av Fondens informationsbroschyr.

Prestationsbaserad avgift

Utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan tillämpas en prestationsbaserad avgift. Fondens prestationsbaserade avgift utgår med 15 procent av den del av Fondens avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger Fondens avkastningströskel. Fondens avkastningströskel utgörs av Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (SOL1X) med tillägg om 3 procentenheter per år. SOL1X är den riskfria räntan för en investerare i NOK. Tillägget om 3 procentenheter är en uppskattad kombinerad riskpremie på ränte- och aktiemarknaden och bedöms vara lämplig utifrån Fondens placeringssinriktning.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas varje bankdag och uttas ur Fonden varje månad. För det fall Fonden uppvisar en underavkastning jämfört med avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att prestationsbaserad avgift ska utgå.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in

sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad förvaltningsavgift inte återbetalas.

I informationsbroschyren finns räkneexempel som visar beräkning av prestationsbaserad avgift vid olika tidpunkter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet och ska på begäran kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av Fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt 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 registreringsstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget 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. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå 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 fråntar 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 på grund av omständighet som anges ovan, 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.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att ta emot betalning för Fonden på grund av omständighet som anges ovan, 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.

Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 15 procent av Fondernas överavkastning. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sitt jämförelseindex (SOL1X med tillägg om 3 procentenheter per år), se nedanstående räkneexempel. Innan beräkningen av den resultatbaserade avgiften räknas dras den fasta avgiften för förvaltningen av. För enkelhetens skull är antagandena om fondens dagliga utveckling, i räkneexemplet nedan, gjorda efter avdrag för den fasta avgiften.

| Dag | Avkastning per andel | Andelsvärde före arvode | Avkastning avkastnings-tröskel | Över/Underavkastning kr/andel | Akkumulerad underavkastning per andel | Arvodesunderlag per andel | Arvode per andel | Andelsvärde efter arvode |
|-----|----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|
| 0 | | | | | | | | 100,00 |
| 1 | 1,00 | 101 | 0,90 | 0,10 | 0,00 | 0,10 | 0,015 | 100,985 |
| 2 | -2,985 | 98,00 | -2,50 | -0,485 | -0,485 | 0,00 | 0,00 | 98,00 |
| 3 | -1,00 | 97,00 | -0,90 | -0,10 | -0,585 | 0,00 | 0,00 | 97,00 |
| 4 | 3,00 | 100 | 2,75 | 0,25 | -0,335 | 0,00 | 0,00 | 100 |
| 5 | 5,00 | 105 | 4,50 | 0,50 | 0,00 | 0,165 | 0,02475 | 104,975 |

Dag 1 går andelsvärdet upp med 1 kr, jämförelseindex går upp med 0,90 kr, därför utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 0,10 kr per andel. 15 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,015 per andel och andelsvärdet reduceras till $101 - 0,015 = 100,985$.

Dag 2 går andelsvärdet ner med 2,985 kr, jämförelseindex går ned med motsvarande 2,50 kr, därför tas ingen prestationsbaserad avgift ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än vad jämförelseindexet har sjunkit.

Dag 3 går andelsvärdet ner 1 kr, jämförelseindex går ned med motsvarande 0,90 kr. Fonden går sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.

Dag 4 går andelsvärdet upp 3 kr, jämförelseindex går upp med motsvarande 2,75 kr, fondens överavkastning är +0,25 kr, men någon prestationsbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-0,585 %), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ny prestationsbaserad avgift tas ut.

Dag 5 går andelsvärdet upp 5 kr, jämförelseindex går upp motsvarande 4,50 kr, det här ger en överavkastning och nu tas den prestationsbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($0,5 - 0,34 = 0,16$) är positiv.