

Informationsbroschyr

RP2  
RP3  
RP4  
RP5

ISEC Services AB  
29 december 2023

## Informationsbroschyr

### ISEC Services AB

**Publicerad den 29 december 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](http://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.....	5
Behandling av personuppgifter .....	6
Om fonderna.....	6
Om investering i fonder .....	6
Likabehandling.....	6
Värdering .....	6
Teckning och inlösen av andelar.....	6
Allmänt om avgifter och kostnader .....	8
Allmän riskinformation .....	9
Skatteregler .....	10
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar .....	10
Årsberättelser och halvårsredogörelser .....	10
Marknadsföring i andra länder .....	11
Ändring av fondbestämmelser .....	11
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten.....	11
Skadeståndsansvar .....	11
RP2.....	12
Fondbestämmelser – RP2.....	14
RP3.....	20
Fondbestämmelser – RP3.....	22
RP4.....	28
Fondbestämmelser – RP4.....	30
RP5.....	36
Fondbestämmelser – RP5.....	38

# 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

Jonas Eliasson, 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 Gavelin, 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 Strategic Value	RP4	Strand Företagsobligationsfond

### Specialfonder

Nordic Factoring Fund Lux  
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 Alfred Berg Kapitalförvaltning AS (förvaltaren). Förvaltaren har tillstånd att bedriva portföljförvaltning och förvaltar ett flertal fonder. 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 concern som Bolaget ingår i finns på Bolagets webbplats, [www.isec.com/legal-structure-and-information](http://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/Humle-samarbetspartner](http://www.isec.com/Humle-samarbetspartner).

## Förvaringsinstitut

Fondernas förvaringsinstitut är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (publ), organisationsnummer 516401-9811. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. 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 företagens risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot 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](http://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. Fondandelarna 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](http://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](http://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](mailto: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](mailto: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](http://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](http://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 inlösenbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ske 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](http://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.

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

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

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

## **Pantsättning och överlåtelse av fondandelar**

Andelar i 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 giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall.

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

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

## **Årsberättelser och halvårsredogörelser**

För 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.

## RP2

---

### Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 40 procent av fondens värde mot aktier och 60 procent mot räntor. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden ska inte placera mer än 55 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards. Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

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.

### Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond med exponering mot både aktie- och räntemarknaden. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. RP2 har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en blandfond som placerar globalt i både aktie- och ränterelaterade fonder. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader och räntemarknaden uppnås genom placeringar i fondandelar. 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 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 allokterar 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 valutasäkra sina innehav men detta används i normalfallet inte.

Fonden har möjlighet att investera i fonder som investerar 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. Fonden minskar kreditrisken vidare genom en god spridning mellan många olika 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.

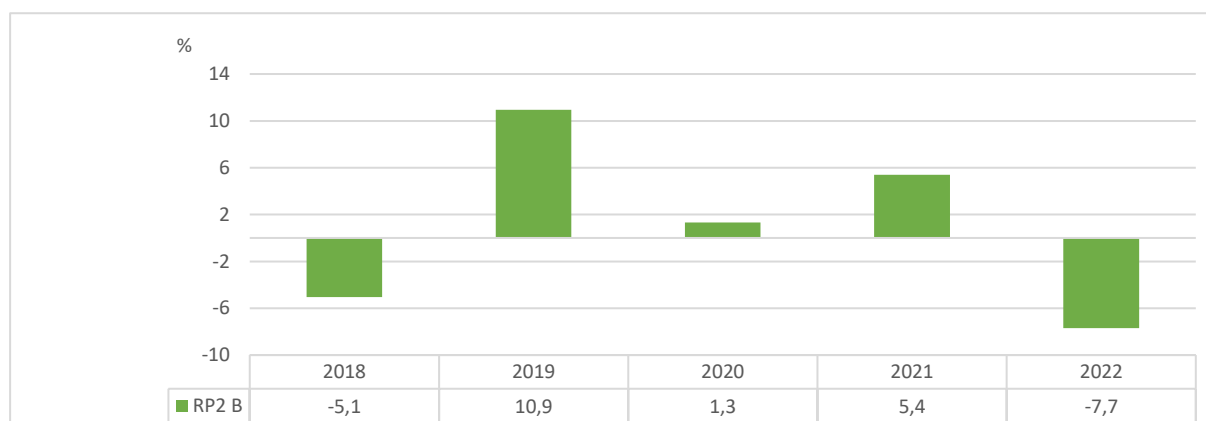
Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de tillgångsmarknader och geografiska marknader som fonden får placera i. Fondens exponering mot aktier och räntor kan variera över tid och placeringar kan ske utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Därför har fonden inget jämförelseindex som gör det möjligt att mäta aktivitetsgrad genom ett relativt mått som t ex aktiv risk.

## Historisk avkastning

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste fem åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning.

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.

RP2 B startade 2017-12-13, RP2 A är för närvarande inaktiv.



## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %

RP2 A	2	-	-
RP2 B	0,5	0,12	-

#### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

Den maximala och avgiften som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen och tillämpas för samtliga andelsklasser. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Gällande teckningsavgift är 0 procent. För fonden tillämpas en inlösenavgift som kan uppgå till högst 1 procent av fondandelarnas värde på inlösendagen. Den gällande inlösenavgiften är 0 procent.

#### Anti Dilution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras. För närvarande tas inte denna avgift ut.

#### Övriga avgifter

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 5 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 30 procent i resultatbaserad ersättning.

### 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
RP2 A	NOK	1 000	Ingen gräns	16:00	11:00
RP2 B	NOK	200 000 000	Ingen gräns	16:00	11:00

### Fondbestämmelser – RP2

Fondbestämmelserna gäller från och med den 13 juni 2019.

#### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är RP 2 ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, Bolagsordningen för ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, LVF och övriga tillämpliga författningar.

#### Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser, "A" och "B".

Minsta initiala teckningsbelopp är;

1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A

200 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B

Det som utmärker andelsklass "A" och "B" är kravet på minsta initiala teckningsbelopp samt skillnad mellan högsta och gällande fast förvaltningsavgift.

Vidare information om avgiftsstrukturen per andelsklass framgår av §11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

#### *§ 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 fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 40 procent av fondens värde mot aktier och 60 procent mot räntor. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

#### *§ 5 Fondens placeringsinriktning*

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden ska inte placera mer än 55 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

#### *§ 6 Marknadsplatser*

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

#### *§ 7 Särskild placeringsinriktning*

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

#### *§ 8 Värdering*

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Då andelarna i de olika andelsklasserna är förenade med olika villkor för högsta möjliga förvaltningsavgift kommer värdet av andelarna att skilja sig åt (se vidare under § 11).

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 kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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.

Av § 11 framgår bestämmelser för teckningsavgift och inlösenavgift.

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

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

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

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

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

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen.

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



Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass A och B:

A. 1000 NOK.

B. 200 miljoner NOK.

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.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar.

#### *§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden*

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

#### *§ 11 Avgifter och ersättning*

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

#### *Teckningsavgift*

Den maximala avgift som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Teckningsavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Fast förvaltningsavgift*

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:

För andelsklass A: 2 % per år av fondens värde.

För andelsklass B: 0,5 % per år av fondens värde.

#### *Inlösenavgift*

För fonden tillämpas en inlösenavgift som högst kan uppgå till 1 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Inlösenavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Anti Dillution fee*

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras.

#### *Övrigt*

Förvaltningsavgifter och prestationsbaserade avgifter i underliggande fonder kan tillkomma, vilket närmare beskrivs i fondens informationsbroschyr.

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

#### *§ 12 Utdelning*

Fonden är inte utdelande.

#### *§ 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 tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

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

### *§ 15 Pantsättning och överlåtelse*

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK). Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

### *§ 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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet eller fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska

Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder

### *§ 17 Tillåtna investeringar*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

(ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller

(iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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.

---

## RP3

---

### Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 55 procent av fondens värde mot aktier och 45 procent mot räntor. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden ska inte placera mer än 75 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

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.

### Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltat fond med exponering mot både aktie- och räntemarknaden. Fonden har i normalfallet en högre exponering mot aktiemarknaden än RP 2. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. RP3 har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en blandfond som placerar globalt i både aktie- och ränterelaterade fonder. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader och räntemarknaden uppnås genom placeringar i fondandelar. 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 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 valutasäkra sina innehav men detta används i normalfallet inte.

Fonden har möjlighet att investera i fonder som investerar 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. Fonden minskar kreditrisken vidare genom en god spridning mellan många olika 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 derivatinstrument och således inte heller av så kallade 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.

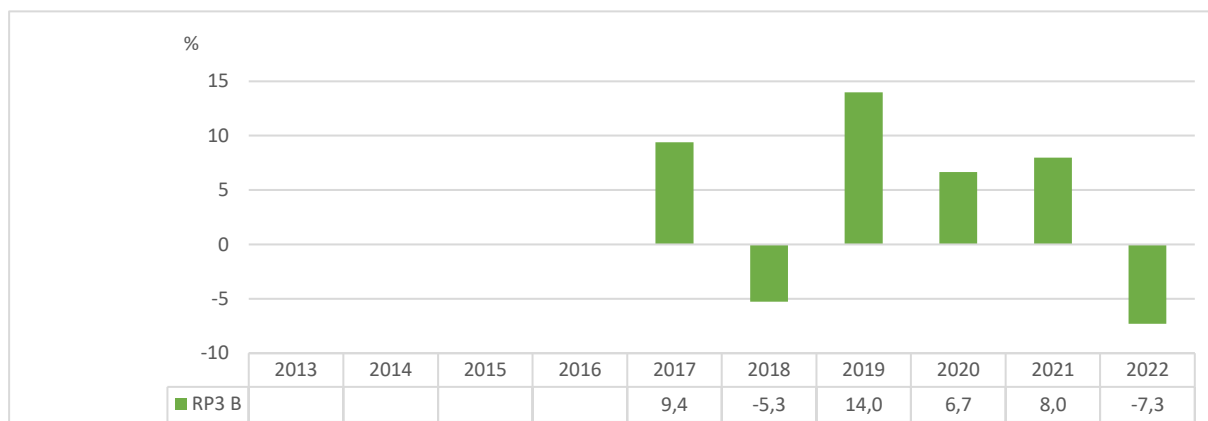
Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de tillgångsmarknader och geografiska marknader som fonden får placera i. Fondens exponering mot aktier och räntor kan variera över tid och placeringar kan ske utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Därför har fonden inget jämförelseindex som gör det möjligt att mäta aktivitetsgrad genom ett relativt mått som t ex aktiv risk.

## Historisk avkastning

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste tio åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning.

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.

RP3 B startade 2016-12-14, RP3 A är för närvarande inaktiv.



## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %
RP3 A	2	-	-
RP3 B	0,5	0,12	-

## Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

Den maximala och avgiften som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen och tillämpas för samtliga andelsklasser. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Gällande teckningsavgift är 0 procent. För fonden tillämpas en inlösenavgift som kan uppgå till högst 1 procent av fondandelarnas värde på inlösendagen. Den gällande inlösenavgiften är 0 procent.

### Anti Dilution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras. För närvarande tas inte denna avgift ut.

### Övriga avgifter

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 5 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 30 procent i resultatbaserad ersättning.

## 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
RP3 A	NOK	1 000	Ingen gräns	16:00	11:00
RP3 B	NOK	200 000 000	Ingen gräns	16:00	11:00

## Fondbestämmelser – RP3

Fondbestämmelserna gäller från och med den 13 juni 2019.

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är RP 3 ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, Bolagsordningen för ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, LVF och övriga tillämpliga författningar.

### Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser, "A" och "B".

Minsta initiala teckningsbelopp är;

1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A

200 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B

Det som utmärker andelsklass "A" och "B" är kravet på minsta initiala teckningsbelopp samt skillnad mellan högsta och gällande fast förvaltningsavgift.

Vidare information om avgiftsstrukturen per andelsklass framgår av §11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

### § 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 fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er.

Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter.

Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 55 procent av fondens värde mot aktier och 45 procent mot räntor.

Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

#### *§ 5 Fondens placeringsinriktning*

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

Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument.

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

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden ska inte placera mer än 75 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

#### *§ 6 Marknadsplatser*

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

#### *§ 7 Särskild placeringsinriktning*

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

#### *§ 8 Värdering*

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Då andelarna i de olika andelsklasserna är förenade med olika villkor för högsta möjliga förvaltningsavgift kommer värdet av andelarna att skilja sig åt (se vidare under § 11).

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 kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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.

Av § 11 framgår bestämmelser för teckningsavgift och inlösenavgift.

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

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

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

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

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

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen.

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

Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass A och B:

A. 1000 NOK.



B. 200 miljoner NOK.

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.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar.

#### *§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden*

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

#### *§ 11 Avgifter och ersättning*

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

#### *Teckningsavgift*

Den maximala avgift som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Teckningsavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Fast förvaltningsavgift*

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:

För andelsklass A: 2 % per år av fondens värde.

För andelsklass B: 0,5 % per år av fondens värde.

#### *Inlösenavgift*

För fonden tillämpas en inlösenavgift som högst kan uppgå till 1 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Inlösenavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Anti Dillution fee*

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras.

#### *Övrigt*

Förvaltningsavgifter och prestationsbaserade avgifter i underliggande fonder kan tillkomma, vilket närmare beskrivs i fondens informationsbroschyr.

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

#### *§ 12 Utdelning*

Fonden är inte utdelande.

#### *§ 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 tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

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

#### *§ 15 Pantsättning och överlåtelse*

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK). Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

#### *§ 16 Ansvarsbegränsning*

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

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

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte Förvaringsinstitutet eller fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska

Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat 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§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder

#### *§ 17 Tillåtna investeringar*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

(ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller

(iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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.

---

## RP4

---

### Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 70 procent av fondens värde mot aktier och 30 procent mot räntor. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden ska inte placera mer än 95 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

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.

### Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond med exponering mot både aktie- och räntemarknaden. Fonden har i normalfallet en högre exponering mot aktiemarknaden än RP 2 och RP 3. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. RP4 har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en blandfond som placerar globalt i både aktie- och ränterelaterade fonder. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader och räntemarknaden uppnås genom placeringar i fondandelar. 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 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 allokera 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 valutasäkra sina innehav men detta används i normalfallet inte.

Fonden har möjlighet att investera i fonder som investerar 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. Fonden minskar kreditrisken vidare genom en god spridning mellan många olika 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.

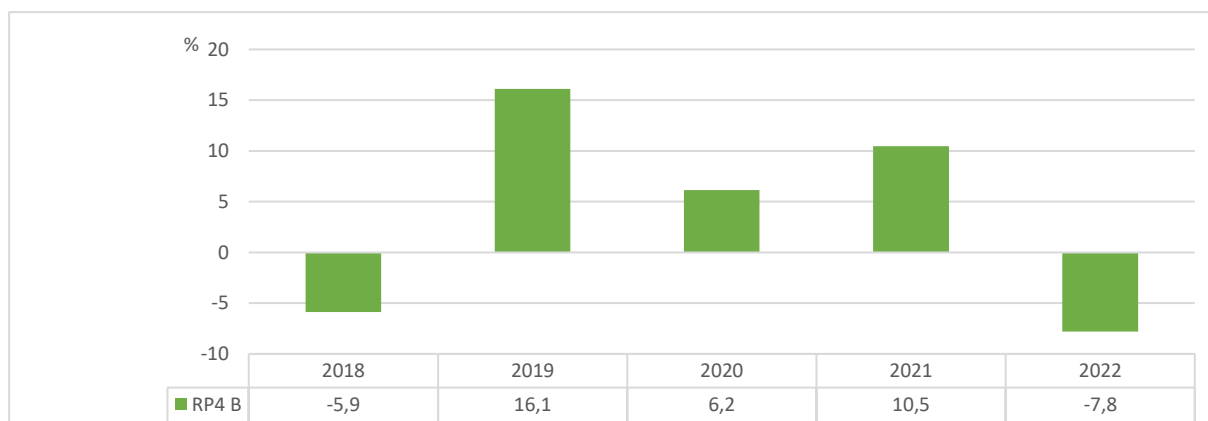
Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de tillgångsmarknader och geografiska marknader som fonden får placera i. Fondens exponering mot aktier och räntor kan variera över tid och placeringar kan ske utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Därför har fonden inget jämförelseindex som gör det möjligt att mäta aktivitetsgrad genom ett relativt mått som t ex aktiv risk.

## Historisk avkastning

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste fem åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning.

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.

RP4 B startade 2017-12-06, RP4 A är för närvarande inaktiv.



## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %
RP4 A	2	-	-
RP4 B	0,5	0,12	-

## Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

Den maximala och avgiften som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen och tillämpas för samtliga andelsklasser. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Gällande teckningsavgift är 0

procent. För fonden tillämpas en inlösenavgift som kan uppgå till högst 1 procent av fondandelarnas värde på inlösendagen. Den gällande inlösenavgiften är 0 procent.

#### Anti Dilution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras. För närvarande tas inte denna avgift ut.

#### Övriga avgifter

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 5 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 30 procent i resultatbaserad ersättning.

## 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
RP4 A	NOK	1 000	Ingen gräns	16:00	11:00
RP4 B	NOK	200 000 000	Ingen gräns	16:00	11:00

## Fondbestämmelser – RP4

Fondbestämmelserna gäller från och med den 13 juni 2019.

#### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är RP 4 ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, Bolagsordningen för ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, LVF och övriga tillämpliga författningar.

#### Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser, "A" och "B".

Minsta initiala teckningsbelopp är;

1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A

200 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B

Det som utmärker andelsklass "A" och "B" är kravet på minsta initiala teckningsbelopp samt skillnad mellan högsta och gällande fast förvaltningsavgift.

Vidare information om avgiftsstrukturen per andelsklass framgår av §11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

#### § 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 fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden eftersträvar en exponering över tid som innebär en fördelning av omkring 70 procent av fondens värde mot aktier och 30 procent mot räntor. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

#### *§ 5 Fondens placeringsinriktning*

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier eller räntebärande överlåtbara instrument samt ETF:er med inriktning mot aktier eller räntebärande överlåtbara instrument. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden ska inte placera mer än 95 procent av fondens värde med exponering mot aktier.

#### *§ 6 Marknadsplatser*

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

#### *§ 7 Särskild placeringsinriktning*

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

#### *§ 8 Värdering*

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Då andelarna i de olika andelsklasserna är förenade med olika villkor för högsta möjliga förvaltningsavgift kommer värdet av andelarna att skilja sig åt (se vidare under § 11).

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 kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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.

Av § 11 framgår bestämmelser för teckningsavgift och inlösenavgift.

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

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

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

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

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

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen.

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

Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass A och B:

A. 1000 NOK.

B. 200 miljoner NOK.



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.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar.

#### *§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden*

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

#### *§ 11 Avgifter och ersättning*

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

#### *Teckningsavgift*

Den maximala avgift som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Teckningsavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Fast förvaltningsavgift*

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:

För andelsklass A: 2 % per år av fondens värde.

För andelsklass B: 0,5 % per år av fondens värde.

#### *Inlösenavgift*

För fonden tillämpas en inlösenavgift som högst kan uppgå till 1 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Inlösenavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Anti Dillution fee*

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras.

#### *Övrigt*

Förvaltningsavgifter och prestationsbaserade avgifter i underliggande fonder kan tillkomma, vilket närmare beskrivs i fondens informationsbroschyr.

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

#### *§ 12 Utdelning*

Fonden är inte utdelande.

#### *§ 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 tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

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

#### *§ 15 Pantsättning och överlåtelse*

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK). Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

#### *§ 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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet eller fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska

Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder

#### *§ 17 Tillåtna investeringar*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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.

---

## RP5

---

### Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktiefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden ska ha en exponering över tid på mellan 80 procent och 100 procent av fondens värde mot aktier. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier samt ETF:er med inriktning mot aktier. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

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.

### Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond med exponering mot aktiemarknaden. Fonden har i normalfallet en högre exponering mot aktiemarknaden än RP 2, RP 3 och RP 4. Investeraren måste kunna acceptera att stora kursvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. RP5 har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med medellåg risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en fondandelsfond som placerar globalt i aktierrelaterade fonder. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i fondandelar. Marknadsrisken i fonden minskas genom att fonden har en global diversifierad portfölj med en god spridning på olika fonder med olika inriktningar. Eftersom fonden placerar fondförmögenheten i aktierrelaterade fonder förväntas fonden ha en lägre marknadsrisk än RP 2, RP 3 och RP 4.

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 valutasäkra sina innehav men detta används i normalfallet inte.

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.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de tillgångsmarknader och geografiska marknader som fonden får placera i. Fondens exponering mot aktier kan variera över tid och placeringar kan ske utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Därför har fonden inget jämförelseindex som gör det möjligt att mäta aktivitetsgrad genom ett relativt mått som t ex aktiv risk.

## Historisk avkastning

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste fem åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Avkastningen är beräknad i norska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning.

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.

RP5 B startade 2018-09-19, RP5 A är för närvarande inaktiv.



## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %
RP5 A	2	-	-
RP5 B	0,5	0,12	-

### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

Den maximala och avgiften som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen och tillämpas för samtliga andelsklasser. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Gällande teckningsavgift är 0 procent. För fonden tillämpas en inlösenavgift som kan uppgå till högst 1 procent av fondandelarnas värde på inlösendagen. Den gällande inlösenavgiften är 0 procent.

### Anti Dilution fee

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras. För närvarande tas inte denna avgift ut.

### Övriga avgifter

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 5 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 30 procent i resultatbaserad ersättning.

## Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

Andelsklass	Handels- valuta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
RP5 A	NOK	1 000	Ingen gräns	16:00	11:00
RP5 B	NOK	200 000 000	Ingen gräns	16:00	11:00

## Fondbestämmelser – RP5

Fondbestämmelserna gäller från och med den 13 juni 2019.

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är RP 5 ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, Bolagsordningen för ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, LVF och övriga tillämpliga författningar.

### Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser, "A" och "B".

Minsta initiala teckningsbelopp är;

1000 norska kronor (NOK) för andelsklass A

200 miljoner norska kronor (NOK) för andelsklass B

Det som utmärker andelsklass "A" och "B" är kravet på minsta initiala teckningsbelopp samt skillnad mellan högsta och gällande fast förvaltningsavgift.

Vidare information om avgiftsstrukturen per andelsklass framgår av §11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

### § 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 fondandelsfond som huvudsakligen placerar sina medel globalt i aktiefonder samt börshandlade aktiefonder, så kallade ETF:er. Fondens strategi är att välja fonder utifrån förvaltarens bedömning av fondernas organisation, placeringsinriktning samt förvaltningsteam. ETF:er används i huvudsak för placeringar med relativt korta placeringshorisonter. Fonden ska ha en exponering över tid på mellan 80 procent och 100 procent av fondens värde mot aktier. Fondens målsättning är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Placering i fondandelar ska ske i värdepappersfonder som investerar i aktier samt ETF:er med inriktning mot aktier. Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

#### *§ 6 Marknadsplatser*

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

#### *§ 7 Särskild placeringsinriktning*

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

#### *§ 8 Värdering*

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Då andelarna i de olika andelsklasserna är förenade med olika villkor för högsta möjliga förvaltningsavgift kommer värdet av andelarna att skilja sig åt (se vidare under § 11).

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 kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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.

Av § 11 framgår bestämmelser för teckningsavgift och inlösenavgift.

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

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

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

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

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

Teckningskursen och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen.

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

Fondens andelar tecknas i norska kronor (NOK).

Lägsta teckningsbelopp för andelsklass A och B:

- A. 1000 NOK.
- B. 200 miljoner NOK.

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.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar.

#### *§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden*

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

#### *§ 11 Avgifter och ersättning*

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

##### *Teckningsavgift*

Den maximala avgift som kan tas ut vid teckning är 3 procent av fondandelarnas värde på teckningsdagen. Teckningsavgiften tillfaller fondbolaget. Teckningsavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

##### *Fast förvaltningsavgift*

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde. Ersättningen får högst uppgå till följande per år av fondens värde:



För andelsklass A: 2 % per år av fondens värde.

För andelsklass B: 0,5 % per år av fondens värde.

#### *Inlösenavgift*

För fonden tillämpas en inlösenavgift som högst kan uppgå till 1 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Inlösenavgiften tillämpas för samtliga andelsklasser.

#### *Anti Dillution fee*

Vid inlösen av andelar i fonden tillämpas en avgift (Anti dilution fee) på högst 0,20 procent av fondandelarnas värde på dagen för inlösen. Avgiften tillfaller återstående andelsägare som en kompensation för motsvarande avgifter som kan uppstå i samband med att underliggande fondandelar i fonden avyttras.

#### *Övrigt*

Förvaltningsavgifter och prestationsbaserade avgifter i underliggande fonder kan tillkomma, vilket närmare beskrivs i fondens informationsbroschyr.

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

#### *§ 12 Utdelning*

Fonden är inte utdelande.

#### *§ 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 tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

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

#### *§ 15 Pantsättning och överlåtelse*

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK). Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 norska kronor (NOK).

#### *§ 16 Ansvarsbegränsning*

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

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

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat

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

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska

Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

#### *§ 17 Tillåtna investeringar*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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.