



Informationsbroschyr

T.O. Fonden

ISEC Services AB

29 december 2023

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 29 december 2023

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

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

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

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

| | |
|--|----|
| Information om AIF-förvaltaren m.m. | 4 |
| Om AIF-förvaltaren | 4 |
| Fonder förvaltade av ISEC Services AB | 4 |
| Uppdragsavtal..... | 4 |
| Förvaringsinstitut..... | 5 |
| Ersättningspolicy..... | 5 |
| Andelsägarregister..... | 5 |
| Skadeståndsansvar | 6 |
| Primärmäklare | 6 |
| Behandling av personuppgifter | 6 |
| Om fonden | 6 |
| Fondens målsättning och placeringsinriktning | 6 |
| Aktivitetsgrad..... | 7 |
| Historisk avkastning | 7 |
| Allmän riskinformation | 8 |
| Fondens riskprofil | 9 |
| Finansiell hävstång..... | 9 |
| Säkerhetshantering..... | 10 |
| Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar | 10 |
| Regelbunden information om risk och likviditetshantering | 10 |
| Värdering | 10 |
| Utdelning | 10 |
| Skatteregler | 10 |
| Pantsättning och överlåtelse av fondandelar | 11 |
| Årsberättelser och halvårsredogörelser | 11 |
| Marknadsföring i andra länder | 11 |
| Ändring av fondbestämmelser | 11 |
| Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten | 11 |
| Investera i fonden | 13 |
| Allmänt om investering i fonder | 13 |
| Likabehandling..... | 13 |
| Målgrupp | 13 |
| Allmänt om avgifter och kostnader | 13 |
| Avgifter i fonden | 14 |
| Teckning och inlösen av andelar..... | 14 |
| Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen..... | 16 |
| Fondbestämmelser | 16 |

Information om AIF-förvaltaren m.m.

Om AIF-förvaltaren

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 (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Fondens portföljförvaltning har uppdragits åt Carnegie Investment Bank AB (förvaltaren). Förvaltaren är en nordisk investmentbank med säte i Stockholm och är verksam inom bland annat aktiemäklari, corporate finance och private banking. I relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att andra tjänster hos förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonden. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltarens andra tjänster, såsom förvaltning inom ramen för diskretionära mandat eller förvaltning av andra fonder, medför även en annan intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt hanteras genom att förvaltaren följer ändamålsenliga riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av

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

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

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

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonden inte strider mot bestämmelserna i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 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 bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
2. värdet av andelarna i fonden beräknas enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

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

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagens risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot den förvaltade fondens riskprofil och fondbestämmelser och inte hindra Bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse. Information om Bolagets aktuella ersättningspolicy finns att ladda ner på Bolagets webbplats www.isec.com/legal-structure-and-information. En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonden verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i

form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna ska Bolaget ersätta skadan. Bolaget ska ersätta skada som Bolaget, eller en uppdragstagare, genom att överträda tillämplig lag, andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, fondbestämmelser eller bolagsordning, har tillfogat Fonden eller dess andelsägare. Motsvarande gäller om Förvaringsinstitutet tillfogat andelsägare eller AIF-förvaltarens skada. Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar framgår i övrigt av 16 § i fondbestämmelserna för fonden.

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för att täcka eventuella skadeståndspråk.

Primärmäklare

Primärmäklare är exempelvis banker som till professionella investerare erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument. Primärmäklaren kan även tillhandahålla andra tjänster, t.ex. clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stöttjänster. Bolaget använder inte primärmäklare i förvaltningen av fonden.

Behandling av personuppgifter

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

Om fonden

Fondens målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och förvaltas av Bolaget i egenskap av AIF-förvaltare. Detta innebär bland annat att fonden får avvika från de generella placeringsbestämmelser som gäller för värdepappersfonder, enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, och därmed har ett friare placeringsmandat. Avvikelsena framgår nedan samt i § 5 i fondbestämmelserna. Fonden är till sin karaktär en blandfond med målsättningen att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I Fonden får även ingå de likvida medel som behövs för Fondens förvaltning. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Ränterelaterade värdepapper och penningmarknadsinstrument kan ha såväl kort som lång löptid. Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondmedlen i andelar i andra fonder och fondföretag.

Fondens medel kan placeras i nämnda tillgångsslag, eller i en valfri kombination av tillgångsslagen. Fondens inriktning är diversifierad och således inte specificerad till viss bransch eller visst geografiskt område. Den kan däremot placera upp till 35 procent av medlen i överlåtbara värdepapper emitterade av samma emittent. Detta kan innebära en högre riskexponering än om Fondens innehav sprids på flera emittenter. För den del av Fondens innehav som placeras utomlands tillkommer en valutarisk.

Fonden har tillstånd från Finansinspektionen att avvika från lagen (2004:46) om värdepappersfonder i sina placeringar enligt följande. Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent får i ett fall uppgå till 35 procent av Fondens värde under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Andelar i sådana fonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 lagen (2004:46) om värdepappersfonder får uppgå till 75 procent av Fondens värde. Andelar i en och samma fond eller fondföretag får uppgå till högst 35 procent av Fondens värde. Fonden får placera upp till 75 procent av fondförmögenheten i andra fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera upp till 100 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag (fondandelsfonder). Fondens placeringar i andelar i andra fonder och fondföretag får inte överstiga 50 procent

av andelarna i den andra Fonden eller fondföretaget. Andelarna i andra fonder och fondföretag ska, beroende på fondkaraktär, inräknas i de under fondbestämmelserna § 5 (ii) angivna gränserna för exponering mot svenska respektive utländska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Fonden värderas endast en gång i månaden och en fondandel kan därför inte omedelbart lösas in.

Fondens exponering mot svenska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper får inte överstiga 75 procent av Fondens värde. Vidare får inte exponeringen mot utländska aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper överstiga 75 procent av Fondens värde. Fördelningen mellan exponering mot svenska respektive utländska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument samt fond-andelar sker mot bakgrund av Bolagets bedömning av den förväntade framtida riskjusterade avkastningen.

Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får även använda OTC-derivat. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

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.

Aktivitetsgrad

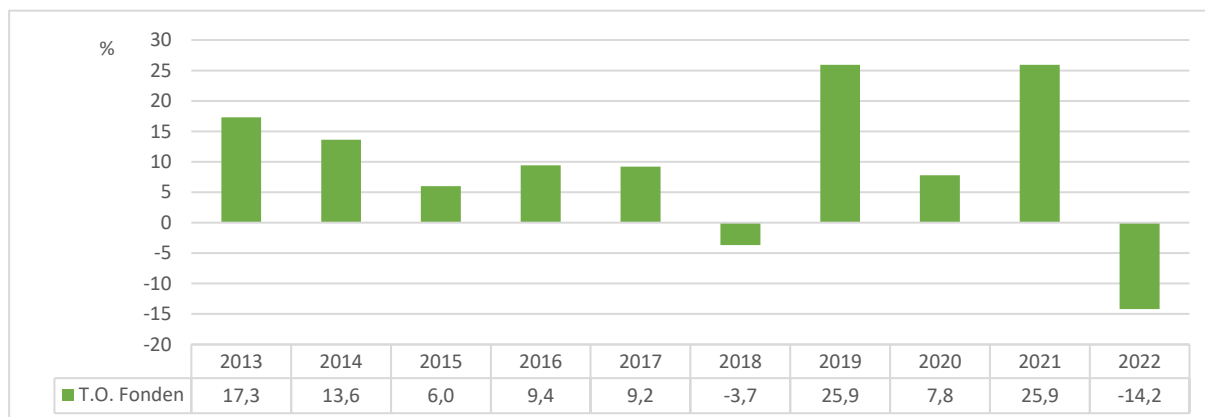
Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning.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

Fonden har som målsättning att skapa värdetillväxt över tid. Med hjälp av analys och urval tar förvaltningsteamet aktiva beslut att investera globalt på aktie- och räntemarknaden med huvudsakligt fokus på Sverige. Fördelningen mellan aktier, räntor och hedgefonder kan variera utifrån marknadsläget. Med anledning av fondens breda och dynamiska placerings- och allokeringsmöjligheter, saknas ett relevant jämförelseindex som ger en rättvisande risk- och avkastningsprofil. Eftersom Fonden saknar ett jämförelseindex finns det ingen aktiv risk att redovisa.

Historisk avkastning

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

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste tio åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Fonden startade den 12 september 2005.



Allmän riskinformation

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

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

Marknadsrisk

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

Valutarisk

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

Kreditrisk och motpartsrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk uppkommer när en emittent eller en motpart inte fullgör sina skyldigheter före avvecklingen av transaktionen, t.ex. inte betalar en fastställd summa eller inte levererar värdepapper enligt överenskommelse. Kreditrisk föreligger för alla fonder vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut. Vid en fonds placeringar sker val av motpart alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Det kan dock alltid ske förändringar gällande kreditvärdigheten (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.

Fondens riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Fonden har riskfaktor 5 av 7, vilket motsvarar en fond med medelhög risk. För placeringar i fonden rekommenderas en placeringshorisont på fem år eller mer. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en blandfond som placerar globalt i både aktie- och ränterelaterade instrument. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper samt fondandelar. Exponering mot räntemarknaden uppnås genom placeringar i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt 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 sektorer och branscher. Då fonden delvis investerar i 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.

Fonden är inte inriktad mot viss bransch eller visst geografiskt område. Dock kan en inte obetydlig del av Fondens medel vara riskexponerade mot den svenska aktiemarknaden och således mot en begränsad geografisk marknad. Fonden kan placera upp till 35 procent av medlen i överlåtbara värdepapper emitterade av en och samma emittent, vilket kan innebära en högre riskexponering än om Fondens innehav sprids på flera emittenter.

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 helt eller delvis vilket används i förvaltningen av fonden.

Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär ökade möjligheter till avkastning men också att värdet på fondens tillgångar kan minska om kreditvärdigheten hos utgivaren av instrumentet 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 innehav, både genom direktinvesteringar och genom investeringar i fonder med räntebärande som underliggande.

Fonden är exponerad mot likviditetsrisk. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden placerar delvis i företagsobligationer, vilket är en marknad som har en lägre transparens och likviditet än exempelvis aktiemarknaden, vilket kan påverka fondens likviditetsrisk. Vid perioder med begränsad likviditet på marknaden kan fondens risknivå därför vara högre än vad som anges i indikatorn. Denna risk ställer krav på hantering av kassa i fonden för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden. Att fonden är öppen för teckning/inlösen månadsvis bidrar också till att förvaltaren lättare kan hantera likviditetsrisken i fonden jämfört med exempelvis en dagligt handlad fond. Likviditetsrisken i fonden följs upp löpande av Bolaget. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i Fonden är högre än vad som anses hanterbart ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

Fondens risknivå följs bland annat genom att den absoluta risken mäts och följs upp. Den absoluta risken mäts främst genom standardavvikelse-måttet. Den eftersträvade standardavvikelsen för Fonden beräknas under normala förhållanden ligga i spannet 2 – 20 procent mätt över rullande 24-månadersperioder.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång är en metod genom vilken en förvaltare ökar exponeringen för en fond, bland annat genom lån eller via användning av derivatinstrument. Fondens totala bruttoexponering får maximalt uppgå till 110 procent av Fondens värde. Med total bruttoexponering avses exponering genom derivatinstrument samt värdet av övriga i Fonden ingående finansiella instrument och tillgångar. Bruttoexponering är ett begrepp som används för att beskriva den samlade exponeringen inklusive derivatpositioner. Om en fonds exponering inte överstiger 100 procent, har inte någon finansiell hävstång skapats. Som nämnts ovan kommer fonden inte att använda sig av derivat i syfte att skapa hävstång. Derivat används endast för att effektivisera förvaltningen och i normalfallet är valutaderivat, i hedgnings syfte, den enda typ av derivat som ingår i fonden. Fonden får uppta penninglån till högst 10 procent av fondens värde.

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. Motpartsrisken vid handel med OTC-derivat får max uppgå till 10 procent av fondförmögenheten om motparten är ett kreditinstitut. Bolaget godkänner endast kreditinstitut som motparter för handel med OTC-derivat. Motparten ska även ha ett högt kreditbetyg, vilket av bolaget har definierats som minst BBB+. Vidare regleras motpartsrisken genom att Bolaget ingår säkerhetsavtal med motparterna där bland det bland annat framgår vilka säkerheter som är godkända i förhållande till respektive motpart. Säkerheterna ska vara likvida tillgångar och enligt ingångna avtal (ISDA och CSA) accepteras säkerheter i form av likvida medel och statsobligationer eller statskuldväxlar. Fonden handlar OTC-derivat i syfte att minska valutarisken i fonden genom användande av valutarelaterade OTC-derivat. Fondens motpart vid handel med OTC-derivat är SEB.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar och derivat lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden.

Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Utgångspunkten är att egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Utifrån fondens värde beräknas fondandelsvärdet, genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Alla kostnader och avgifter i fonden, förutom eventuella tecknings- eller inlösensavgifter, 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.

Fonden värderas per den sista svenska bankdagen varje månad (värderingsdagen).

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

Utdelning

Fonden lämnar utdelning. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel under föregående räkenskapsår. Bolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

Bolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Bolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i Fonden. Utdelning sker i maj året efter räkenskapsåret. Bolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För att utdelningsbeloppet ska bli så jämnt som möjligt över tid baseras det på ett genomsnitt av andelsvärdet per den 31 december de senaste tre åren. Målsättningen är att Fonden årligen ska dela ut mellan 3 och 5 procent av detta genomsnittsvärde.

För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placeras av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Skatteregler

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

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

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

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

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

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonden kan inte pantsättas.

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

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken "Teckning" i avsnittet "Teckning och inlösen av andelar" i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonden sammanställer Bolaget två fonderapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på Bolagets webbplats och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fonsandelsägare.

Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs för närvarande inte i andra länder än Sverige.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för fonden. Ändringar i fondbestämmelser kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Bolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionens 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 annan AIF-förvaltare. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får

besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

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

Investera i fonden

Allmänt om investering i fonder

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

En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar fonden i egenskap av AIF-förvaltare och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fondens egendom. Verksamheten avseende fonden bedrivs enligt fondens fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar.

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att en fonds historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonder, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering ska således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Likabehandling

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

Målgrupp

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

Allmänt om avgifter och kostnader

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

Fast förvaltningsavgift

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

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Ur fondens medel betalas ingen resultatbaserad förvaltningsavgift.

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonden kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. "utländsk skatt värdepapper" och "utländsk kupongskatt"). Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.

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

Måttet "årlig avgift"

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

Avgifter i fonden

Högsta förvaltningsavgift

Enligt fondbestämmelserna får den fasta förvaltningsavgiften för fonden högst uppgå till 2 procent av fondförmögenheten per år.

Gällande förvaltningsavgift

Den gällande fasta förvaltningsavgiften är 0,33 procent av fondförmögenheten per år.

Högsta förvaltningsavgift i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifterna för dessa fonder eller fondföretag belastar fonden. Eventuell erhållen rabatt på den på den fasta förvaltningsavgiften tillfaller fonden och därmed dess andelsägare.

Den fasta förvaltningsavgiften för underliggande fonder får som högst uppgå till 2 procent. Den resultatbaserade avgiften för underliggande fonder får som högst uppgå till 20 procent av överavkastningen relativt jämförelseobjekt.

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

Avgift vid teckning och inlösen av fondandelar

Enligt fondbestämmelserna för fonden har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift vid teckning av fondandelar. Denna avgift får uppgå till högst 10 procent av teckningsbeloppet och ska tillfalla Bolaget. Avgiften uppgår för närvarande till 0 kronor.

Avgift vid inlösen kan enligt fondens fondbestämmelser inte tas ut.

Teckning och inlösen av andelar

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

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen vid ett tillfälle i månaden. Bolaget har rätt att tillfälligt skjuta upp möjligheten till teckning och inlösen i fonden under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna. Tecknings- respektive inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelsvärdet på värderingsdagen. Information om senaste tecknings- och inlösenkurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Bolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar kan fås från vår fondadministration, som nås på e-post fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560.

Teckning

För att en första teckning i fonden ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli registrerad som kund hos oss. Ansökan görs genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post eller digitalt. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till kyc@isec.com.

På vår webbplats, www.isec.com/funds finns faktablad, fondbestämmelser och annan viktig information om fondsparande.

Teckning kan normalt ske vid ett tillfälle varje månad. Teckningspriset för en fondandel är den dag som fondandelsvärdet fastställs, vilken är den sista svenska bankdagen i varje månad (värderingsdag). Teckningsanmälan görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Upplysning om teckning och inlösen av fondandelar kan fås från vår fondadministration, som nås på e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast den dag och klockslag som är bryttiden för teckning, för att teckning ska kunna ske per den närmast efterföljande värderingsdagen. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare sker teckning normalt vid nästkommande värderingsdag. Bryttiden för teckningsanmälan anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr.

Teckning av andelar verkställs senast tolv bankdagar efter värderingsdagen.

Försäljningsstopp

Bolaget kan besluta att ytterligare teckning av fondandelar tillsvidare inte ska ske, s.k. försäljningsstopp, om Fondens totala förmögenhet är av sådan storlek att fonden inte längre kan förvaltas på ett för andelsägarna effektivt sätt. Försäljningsstopp kan vara motiverat både i det fall fondens förmögenhet blir för stor eller för liten. I båda fallen medför fondförmögenhetens storlek att medlen inte kan placeras i de tillgångar och på de marknader som anges i placeringsinriktningen på ett rationellt och kostnadseffektivt sätt. Om Fondens förmögenhet blir för liten kan detta också innebära att transaktionskostnader mm. blir oproportionerligt höga.

Ett beslut om försäljningsstopp får fattas om fondens förmögenhet under en period av minst 30 dagar uppgår till mer än 5000 Mkr eller understiger 200 Mkr. Beslutet får verkställas tidigast 30 dagar efter att Bolaget underrättat Finansinspektionen. Om förutsättningar för försäljningsstopp inte längre föreligger och detta förhållande bedöms som varaktigt, har Bolaget rätt att besluta om dess upphävande. Sådant beslut får verkställas tidigast fem dagar efter det att underrättelse om beslutet skickats till Finansinspektionen.

Bolaget äger rätt att besluta om upphävande av försäljningsstoppet om förutsättningarna för detta inte längre föreligger.

Inlösen

Upplysning om inlösen av fondandelar kan fås från vår fondadministration, som nås på e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, brev eller fax.

Inlösen kan normalt ske vid ett tillfälle varje månad. Inlösenpriset för en fondandel är den dag som fondandelsvärdet fastställs, vilken är den sista svenska bankdagen varje i månad (värderingsdag). Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och klockslag som är bryttiden för inlösen, för att inlösen ska kunna ske per den närmast efterföljande värderingsdagen. Skulle inlösenbegäran komma Bolaget tillhanda senare sker inlösen normalt vid nästkommande värderingsdag. Bryttiden för inlösenbegäran anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr. Utbetalning av inlösenbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontot, t.ex. ett kontoutdrag.

Inlösen av andelar verkställs senast tolv bankdagar efter värderingsdagen. Därefter utbetalas inlösenbeloppet det av andelsägaren till Bolaget anmälda kontot.

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.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar i fonden kan normalt ske vid ett tillfälle varje månad. Teckning och inlösen

Bolaget kan besluta att ytterligare teckning av fondandelar tillsvidare inte ska ske om Fondens totala förmögenhet är av sådan storlek att Fonden inte längre kan förvaltas på ett för andelsägarna effektivt sätt. Riktlinjerna för hur verkställighet av försäljningsstopp ska ske samt rutiner för dess hantering finns i avsnittet om teckning och inlösen i denna informationsbroschyr.

| Handelsvaluta | Minsta första teckningsbelopp | Efterföljande teckningsbelopp | Bryttid för teckningsanmälan | Bryttid för inlösenbegäran |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| SEK | - | - | Klockan 15:30 5 bankdagar före värderingsdagen | Klockan 15:30 1 månad och 5 bankdagar före värderingsdagen |

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 15 oktober 2020.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är T.O. Fonden, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF), LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallad AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en blandfond som kan placera tillgångarna i svenska eller utländska aktie- eller ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller fonder. Ränterelaterade värdepapper och penningmarknadsinstrument kan ha såväl kort som lång löptid.

Placeringarna syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet uppnå högsta möjliga långsiktiga kapitaltillväxt samt att lämna utdelning till andelsägarna.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I Fonden får även ingå de likvida medel som behövs för Fondens förvaltning. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper.

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

Fondens inriktning är diversifierad och således inte specificerad till viss bransch eller visst geografiskt område. Fonden är en blandfond vilket innebär att Fonden, med hänsyn till marknadens förutsättningar, helt eller till stor del kan komma att vara exponerad mot aktie- eller räntemarknaden. Fördelningen mellan exponering mot svenska respektive utländska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument samt fondandelar sker mot bakgrund av AIF-förvaltarens bedömning av den förväntade framtida riskjusterade avkastningen.

Fondens exponering mot svenska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper får inte överstiga 75 procent av Fondens värde. Vidare får inte exponeringen mot utländska aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper överstiga 75 procent av Fondens värde.

§ 5.2 Undantag från LVF

Fonden är en specialfond och har av Finansinspektionen beviljats följande undantag från LVF.

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket samt 21 § LVF får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent uppgå till högst 35 procent av Fondens värde, under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF får placeringar i andra fonder eller fondföretag, som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera upp till 100 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag, uppgå till högst 75 procent av Fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF får det i Fonden ingå andelar i en och samma fond eller i ett och samma fondföretag till högst 35 procent av Fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 16 § andra stycket LVF får det i Fonden ingå andelar i sådana fonder som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 till högst 75 procent av Fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF får Fondens placeringar i andelar i andra fonder och fondföretag inte överstiga 50 procent av andelarna i den andra fonden eller fondföretaget.

Fonden avviker från 4 kap. 10 § femte stycket LVF på sätt att Fonden endast värderas en gång i månaden.

Fonden avviker från 4 kap. 13 § första stycket LVF på sätt som anges nedan under § 9.

Andelarna i andra fonder och fondföretag ska, beroende på fondkaraktär, inräknas i de angivna gränserna för exponering mot svenska respektive utländska aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument.

§ 5.3 Risknivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Fonden är inte inriktad mot viss bransch eller visst geografiskt område. Den kan däremot placera upp till 35 procent av medlen i överlåtbara värdepapper emitterade av samma emittent. Detta kan innebära en högre riskexponering än om Fondens innehav sprids på flera emittenter. För den del av Fondens innehav som placeras utomlands tillkommer en valutarisk.

Fondens risknivå följs bland annat genom att den absoluta risken mäts och följs upp. Den absoluta risken mäts främst genom standardavvikelsemättet. Den eftersträlvade standardavvikelsen för Fonden beräknas under normala förhållanden ligga i spannet 2 procent - 20 procent mätt över rullande 24-månadersperioder.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, såsom MTF-plattformar. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5

kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder och fondföretag.

§ 8 Värdering

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

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument, vilka värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor eller genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar (t.ex. placeringar på konto i kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till AIF-förvaltaren.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende Fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Om marknadsvärde 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. kassaflödesanalys.

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

- Marknadspris från en aktiv marknad, vilket avser att priser under normala omständigheter med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga.
- 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 allmänt vedertagen värderingsmodell, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värdet av en fondandel beräknas normalt per den sista bankdagen varje månad av AIF-förvaltaren. Fonden avviker härvid från 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske vid ett tillfälle i månaden. Fonden avviker således från 4 kap. 13 § första stycket LVF. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens

informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltaren. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit AIF-förvaltaren, eller den som AIF-förvaltaren anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

I samband med en första teckning i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett kundformulär som bland annat rör kundkännedom. Om kundformuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om AIF-förvaltaren inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den sista svenska bankdagen i månaden. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på AIF-förvaltarens webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts. Teckning och inlösen ska verkställas senast tolv bankdagar efter den bankdag som värdet av fondandelarna har fastställts enligt § 8 med avdrag för eventuell teckningsavgift enligt § 11. Med verkställighet avses exekvering av köp- respektive säljorder.

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

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut en avgift vid teckning av andelar i Fonden, se § 11.

Försäljningsstopp

AIF-förvaltaren kan besluta att ytterligare teckning av fondandelar tillsvidare inte ska ske om Fondens totala förmögenhet är av sådan storlek att Fonden inte längre kan förvaltas på ett för andelsägarna effektivt sätt. AIF-förvaltaren ska fastställa riktlinjer för hur verkställighet av försäljningsstopp ska ske samt rutiner för dess hantering. Riktlinjerna beskrivs närmare i Fondens informationsbroschyr.

AIF-förvaltaren äger rätt att besluta om upphävande av försäljningsstoppet om förutsättningarna för detta inte längre föreligger.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, exempelvis att en av de marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängd.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren i form av en fast förvaltningsavgift. I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Avgiften beräknas på Fondens värde per den sista svenska bankdagen i varje månad. Den fasta förvaltningsavgiften får per år högst uppgå till 2 procent av Fondens värde.

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

Eftersom Fondens medel till en betydande del kan placeras i fondandelar kan de underliggande fondernas avgifter komma att belasta Fonden. Av Fondens informationsbroschyr framgår den högsta fasta avgift respektive prestationsrelaterade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som Fondens medel placeras i.

Vid teckning av fondandelar har AIF-förvaltaren möjlighet att ta ut en avgift. Avgiften får uppgå till högst 10 procent av teckningsbeloppet. Avgiften tillfaller AIF-förvaltaren. Den gällande avgift som tas ut vid teckning av fondandelar framgår av Fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel under föregående räkenskapsår. AIF-förvaltaren får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

AIF-förvaltarens styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av AIF-förvaltaren fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i Fonden. Utdelning sker i maj året efter räkenskapsåret. AIF-förvaltaren kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren.

För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen hålls även tillgängliga digitalt på AIF-förvaltarens webbplats.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till AIF-förvaltaren och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att AIF-förvaltaren lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frånga vad som anges i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ansvar.

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

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

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då AIF-förvaltaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. AIF-förvaltaren ansvarar endast för skada som AIF-förvaltaren har orsakat uppsåtligen eller av oaktsamhet.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren 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 andra stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren dess ansvar för förluster och annan skada enligt tillämplig lag.

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

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren att ta emot betalning för Fonden på grund av omständighet som anges ovan, har förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Särskilt om amerikanska investerare

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

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela AIF-förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren bedömer att den inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger AIF-förvaltaren 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.