

Informationsbroschyr

SilverDome One

ISEC Services AB

25 mars 2024

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 25 mars 2024

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

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

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (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

Allmän bolagsinformation	4
Om bolaget	4
Fonder under förvaltning.....	4
Uppdragsavtal	4
Förvaringsinstitut.....	5
Ersättningspolicy	5
Andelsägarregister.....	6
Skadeståndsansvar	6
Primärmäklare	6
Behandling av personuppgifter	6
Om fonden	7
Fondens målsättning och placeringsinriktning	7
Aktivitetsgrad	7
Historisk avkastning.....	8
Allmän riskinformation.....	8
Fondens riskprofil.....	9
Säkerhetshantering	10
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar	10
Värdering.....	10
Utdelning	10
Skatteregler	11
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar.....	11
Årsberättelser och halvårsredogörelser	12
Marknadsföring i andra länder	12
Ändring av fondbestämmelser	12
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	12
Investera i fonden	13
Allmänt om investering i fonder	13
Andelsklasser	13
Likabehandling	13
Målgrupp	13
Allmänt om avgifter och kostnader	14
Avgifter i fonden	15
Teckning och inlösen av andelar	16
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen	17
Fondbestämmelser	18
Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift	26

Allmän bolagsinformation

Om bolaget

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

E-post: fundadmin@isec.com
Webbplats: 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
Andreas Serrander, Ledamot
Marie Friman, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledande befattningshavare

Helena Unander-Scharin, verkställande direktör och klagomålsansvarig
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 under förvaltning

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 bestämmelser 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 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 dels genom att verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag över vilka Bolaget har full insyn i, kontrollerar och övervakar, dels av att Bolaget har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och

övriga intressenter. Bolaget har processer för uppföljning av delegerad verksamhet samt utför löpande kontroller av utförda tjänster såsom NAV-sammanställning, andelshandel och rapportering. Uppdragstagaren hanterar även administration för andra fonder vilket medför att en intressekonflikt kan uppstå vid utförande av uppdraget. Denna intressekonflikt hanteras genom att Uppdragstagaren följer riktlinjer beslutade av Bolaget för väsentliga processer. Syftet är att säkerställa att tjänster genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat uppdrag.

I övrigt har Bolaget delegerat följande delar av verksamheten till extern part:

Funktionen för internrevision har uppdragits åt Moneo Business Integration AB. Ekonomi, HR och IT-stöd har uppdragits åt Bolagets moderbolag ISEC Group AB. Leverans av IT-system har uppdragits åt Bolagets systerbolag ISEC Systems AB. Strukturen för den koncern som Bolaget ingår i finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/legal-structure-and-information.

Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonden. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats: <https://www.isec.com>.

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonden inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt 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 (2013:9) om värdepappersfonder och Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot 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 innehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

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

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, skraddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. 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 aktivt förvaltnad värdepappersfond som genom investeringar i olika tillgångsslag och strategier avser att ge investeraren en stabil värdeökning över tid med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fonden investerar globalt och har exponering mot flera marknader, sektorer och industrier. Ett väldiversifierat tillvägagångssätt gör att fondens kurssvängningar reduceras utan att avkastningen påverkas negativt. Fondens exponeringar kommer att variera över tid. Fonden investerar inte i onoterade tillgångar.

Fondens målsättning är att generera en god riskjusterad avkastning oavsett marknadsläge. Investeringar sker i de tillgångar eller tillgångsslag vilka förväntas bidra till en positiv avkastning eller minska värdefall beroende på rådande marknadsförutsättningar. Investeringsprocessen korrigerar löpande fondens totala risknivå (volatilitet) genom en omallokering av innehav i syfte att begränsa stora värdefall.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i aktier och obligationer, fonder, ETF:er och så kallade ETC:er.

Fondens placeringar är inte avgränsade till en viss bransch, sektor eller geografiskt område.

Fondens placeringar ska vara fördelade mellan aktier, räntebärande instrument och andra tillgångar som motsvarar förväntade marknadsförutsättningar som Fondbolaget konkluderar utifrån systematiska långsiktigt framåtblickande modeller baserade på dagliga marknadsdata.

Fondens innehav väljs för deras kompletterande egenskaper och de skapar tillsammans en portfölj med potentialen att generera en positiv avkastning oavsett marknadsläge. Varje innehavs framtida riskprofil estimeras och används för att bestämma ideal allokering i den slutliga portföljen. I ett mer stressat marknadsläge kan exempelvis exponeringen mot aktier reduceras och exponeringen mot räntemarknader ökas. Allokeringsbeslut tas även löpande om de förväntas förbättra den riskjusterade avkastningen. Syftet är att på detta sätt balansera risken och över tid uppnå en jämn kontinuerlig avkastning. Även om fördelningen kommer att variera så kommer Fonden att ha en exponering mot aktiemarknader på mellan 15 och 80 procent samt mellan 15 och 80 procent mot räntemarknader.

Fondens förvaltningsprocess gör att den har låg korrelation till globala aktiemarknader. Den förväntade volatiliteten för Fonden är mellan 8 och 12 procent över rullande femårsperioder, men kan avvika från detta.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i Fondens placeringsinriktning. Placeringar i derivatinstrument görs även i syfte att valutasäkra Fondens innehav.

Mer än 10 procent av Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder. Högsta tillåtna avgift i underliggande fonder framgår av informationsbroschyren.

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

Aktiv risk visar hur mycket en fonds 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.

Fondens exponering mot olika tillgångsslag är flexibel och kan variera kraftigt över tid. Bedömningen är att det inte finns ett relevant jämförelseindex att mäta aktivitetsgrad mot.

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.

Fonden startade den 20 januari 2023 och det finns därför ingen historik att redovisa. När fonden har varit verksam i ett kalenderår eller mer kommer dess resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

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 5 år. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond i enlighet med 5 kap. LVF som genom investeringar i olika tillgångsslag ge investeraren en stabil värdeökning över tid med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fondens strategi bygger avkastning över tiden genom att balansera tillgångar som lyckas väl i olika marknadsklimat. Både tillgångsslag och strategier används för att uppnå detta. Fonden kommer att ha en exponering mot aktiemarknader på mellan 15 och 80 procent samt mellan 15 och 80 procent mot räntemarknader.

Fondens målsättning är att ha en stabil utveckling över tiden och generera bättre avkastning än sin avkastningströskel. Avkastningströskeln utgörs av EURIBOR plus två procent. Tillägget om 2 procent motsvarar förväntad riskpremie för fondens aktieexponering under den rekommenderade innehavsperioden. Den förväntade volatiliteten för fonden är mellan 8 och 12 procent över rullande femårsperioder, men kan avvika från detta.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i huvudsak i ETF:er och så kallade ETC:er men även i aktier, obligationer och fonder. Dock får Fonden inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens placeringar är inte avgränsade till en viss bransch, sektor eller geografiskt område. Förutom en exponering till många olika tillgångsslag och strategier så bidrar den egenutvecklade portföljkonstruktionen till att skapa en välbalanserad förväntad avkastning. Fonden strävar efter att maximera den riskjusterade avkastningen, vilket möjliggörs av förvaltarens riskkalibreringsprocess som

reducerar den totala risken under perioder av stress i marknaden. Förväntningen är att Fondens totala volatilitet kommer att vara likvärdig med ett valt index över tiden.

Mer än 10 procent av Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i Fondens placeringsinriktning. Eftersom Fonden placerar sina tillgångar globalt är fonden exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än Fondens referensvaluta, uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Placeringar i derivatinstrument görs i syfte att valutasäkra Fondens innehav.

Handeln med derivatinstrument kan användas för att öka och minska fondens netto- och bruttoexponering vilket innebär att Fondens marknadsrisk kan komma att öka. Exponeringar via derivatinstrument kan alltså öka Fondens risknivå, men erbjuder också möjligheter att minska Fondens risknivå samt att uppnå förbättrad riskjusterad avkastning. Den sammanlagda exponeringen i derivat får max uppgå till 50% av fondens värde. Tillåtna derivatinstrument: aktie/index-terminer, valutaterminer och/eller aktie/index-optioner.

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. 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 avtal (ISDA och CSA). Fondens motpart vid handel med OTC-derivat är SEB.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. 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 inlösenavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

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

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

Utdelning

Utdelning lämnas i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelningen beräknas utifrån den utdelande andelsklassens värde. Grunden för utdelning är avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år eller realiserade och orealiserade värdestegringar. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta om annat utdelningsbart belopp.

Fondbolaget beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställda utdelningsdagar är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelning sker två gånger per år under månad maj respektive november året efter räkenskapsåret.

För den utdelning som belöper på en fondandel ska Fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, utbetala beloppet till andelsägaren. På andelsägarens begäran ska Fondbolaget, efter eventuellt skatteavdrag för preliminär skatt, istället förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. En sådan begäran ska framställas senast den sista bankdagen i april avseende utdelning i maj respektive den sista bankdagen i oktober avseende utdelning i november.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande (inte utdelande) och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andelsklasserna C, D, G, H, K och L lämnar ingen utdelning. Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

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 skatteskyldiga för inkomster från tillgångar som ingår i fonden.

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

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

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

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonden kan inte pantsättas.

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

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken "Teckning" i avsnittet "Teckning och inlösen av andelar" i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift om högst 1 000 kronor.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonden 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

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 annat fondbolag. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelserna. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas tillgänglig 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 ett fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt Bolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via Bolagets webbplats snarast möjligt. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

Investerar 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 fondbolag 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 och övriga tillämpliga bestämmelser.

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.

Andelsklasser

Fonden i den här informationsbroschyren består av andelsklasser. Att en fond består av andelsklasser innebär att andelar i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor. Detta medför i sin tur att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna i fonden skiljer sig åt till exempel med avseende på minsta teckningsbelopp, valuta, avgift och distribution. Närmare uppgift och skillnaderna mellan andelsklasserna återfinns i fondens fondbestämmelser.

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 allmänheten, alla investerare som vill få en stabil värdeökning över tiden med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fonden är väldiversifierad och investerar i många olika tillgångsslag och investeringsstrategier.

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. Avgifterna beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Arvodet avrundas nedåt till närmsta hela krona. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Resultatbaserad förvaltningsavgift är en avgift som betalas ut från fondens medel, utöver den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften är knuten till fondens avkastning, dvs. till hur väl förvaltaren lyckats med sitt uppdrag, och får endast tas ut i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. I fondbestämmelserna benämns den resultatbaserade avgiften som prestationsbaserad avgift.

För samtliga andelsklasser tillämpas en resultatbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan. Närmare information om denna avgift finner du nedan.

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 ut från 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

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Högsta resultatbaserad avgift %	Gällande resultatbaserad avgift %
SilverDome One A	0,8	0,8	20	15
SilverDome One B	1,3	-*	20	-*
SilverDome One C	0,8	0,8	20	15
SilverDome One D	1,3	1,3	20	15
SilverDome One E	0,8	0,8	20	15
SilverDome One F	1,3	-*	20	-*
SilverDome One G	0,8	0,8	20	15
SilverDome One H	1,3	-*	20	-*
SilverDome One I	0,8	-*	20	-*
SilverDome One J	1,3	-*	20	-*
SilverDome One K	0,8	-*	20	-*
SilverDome One L	1,3	-*	20	-*
SilverDome One M	0,7	0,6	20	15
SilverDome One N	0,7	-*	20	-*
SilverDome One O	0,7	-*	20	-*

*Andelsklassen har ännu inte startat, varför uppgift om gällande avgifter inte kan lämnas.

Om resultatbaserad avgift

Utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan tillämpas en resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 20 procent av Fondens överavkastning. Överavkastning är den del av andelsklassens (kollektivt beräkning) avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger avkastningströskeln. Fondens avkastningströskel är en månads EURIBOR plus 2 procent.

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

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad förvaltningsavgift inte återbetalas.

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

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösensavgift.

Övriga avgifter

Förvaltningsavgifter för underliggande fonder får ej överstiga 0,9 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 0 procent i resultatbaserad ersättning.

Teckning och inlösen av andelar

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

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. 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. Information om senaste tecknings- och inlösenkurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Bolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats och kan även fås från vår fondadministration, som når spå e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till kyc@isec.com.

Teckning

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Fondens bankkontonummer finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/funds. För att teckning ska kunna ske samma dag som inbetalning görs måste teckningsbeloppet vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast det klockslag som är bryttiden för teckning denna dag. Bryttiden anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker teckning normalt nästkommande bankdag.

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

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

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

Fysiska personer:

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

Juridiska personer:

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

- En vidimerad kopia på den juridiska personens registreringsbevis (inte äldre än tre månader). För stiftelser gäller utdrag från stiftelseregistret.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för

firmatecknaren.

- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för varje verklig huvudman i den juridiska personen.
- Ifyllt formulär ”Uppgifter om samtliga verkliga huvudmän”.
- Intyg avseende eventuell skattskyldighet i annat land.
- Om ägande eller kontroll utgörs av flera olika personer: en redogörelse av ägar- och kontrollstrukturen alternativt ett organisationsschema. Informationen kommer att kontrolleras mot offentliga register.

Inlösen

Inlösen av andelar i fonden görs via en blankett som finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/funds. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, e-post, 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 längre fram i denna informationsbroschyr. Skulle inlösenbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ske inlösen normalt nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösenbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

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

Obligatoriska handlingar vid inlösen

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

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

Andelsklass	Handels- valuta	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
SilverDome One A	SEK	1 000 000	-	15:30	11:00
SilverDome One B	SEK	100	-	15:30	11:00
SilverDome One C	SEK	1 000 000	-	15:30	11:00
SilverDome One D	SEK	100	-	15:30	11:00
SilverDome One E	EUR	100 000	-	15:30	11:00
SilverDome One F	EUR	10	-	15:30	11:00
SilverDome One G	EUR	100 000	-	15:30	11:00
SilverDome One H	EUR	10	-	15:30	11:00
SilverDome One I	USD	100 000	-	15:30	11:00
SilverDome One J	USD	10	-	15:30	11:00
SilverDome One K	USD	100 000	-	15:30	11:00
SilverDome One L	USD	10	-	15:30	11:00
SilverDome One M	SEK	10 000 000	-	15:30	11:00
SilverDome One N	EUR	1 000 000	-	15:30	11:00
SilverDome One O	USD	1 000 000	-	15:30	11:00

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 22 december 2022.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är SilverDome One, nedan kallad "Fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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

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

Fonden består av följande andelsklasser:

- A Minsta första teckningsbelopp SEK 1.000.000, utdelande.
- B Minsta första teckningsbelopp SEK 100, utdelande.
- C Minsta första teckningsbelopp SEK 1.000.000, inte utdelande.
- D Minsta första teckningsbelopp SEK 100, inte utdelande.
- E Minsta första teckningsbelopp EUR 100.000, utdelande.
- F Minsta första teckningsbelopp EUR 10, utdelande.
- G Minsta första teckningsbelopp EUR 100.000, inte utdelande.
- H Minsta första teckningsbelopp EUR 10, inte utdelande.
- I Minsta första teckningsbelopp USD 100.000, utdelande.
- J Minsta första teckningsbelopp USD 10, utdelande.
- K Minsta första teckningsbelopp USD 100.000, inte utdelande.
- L Minsta första teckningsbelopp USD 10, inte utdelande.
- M Minsta första teckningsbelopp SEK 10.000.000, utdelande med villkor för distribution.
- N Minsta första teckningsbelopp EUR 1.000.000, utdelande med villkor för distribution.

Minsta första teckningsbelopp USD 1.000.000, utdelande med villkor för distribution. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

Andelsklasserna A, B, E, F, I, J, M, N och O är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

Andelsklasser innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer åt med avseende på valuta, minsta teckningsbelopp, utdelning (se vidare under § 12), distribution (se vidare under § 9) samt avgifter (se vidare under § 11).

Andelsklasserna M, N och O är öppna endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget utgår från fondbolaget, eller
- investerare som inom ramen för avtal med ISEC Administration AB investerar i fonden och där ingen ersättning till företaget utgår från fondbolaget.

När en andelsägarens sammanlagda teckningsbelopp med avdrag för inlösen i en andelsklass överstiger det minsta första teckningsbeloppet i en annan andelsklass får andelsägarens medel

omföras till den andra andelsklassen. När en andelsägares sammanlagda teckningsbelopp med avdrag för inlösen i en andelsklass understiger det minsta första teckningsbeloppet i andelsklassen får andelsägarens medel omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos Fondbolaget. Den som har avtal med andelsägaren ansvarar dels för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till, dels för att underrätta andelsägaren för det fall omföring mellan andelsklasser sker av andelsägarens medel. Omföring ska ske utan att förändra villkoren för valuta.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som genom investeringar i olika tillgångsslag och strategier avser att ge investeraren en stabil värdeökning över tid med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fonden investerar globalt och har exponering mot flera marknader, sektorer och industrier. Ett väldiversifierat tillvägagångssätt gör att fondens kurssvängningar reduceras utan att avkastningen påverkas negativt. Fondens exponeringar kommer att variera över tid. Fonden investerar inte i noterade innehav.

Fondens målsättning är att generera en god riskjusterad avkastning oavsett marknadsläge. Investeringar sker i de tillgångar eller tillgångsslag vilka förväntas bidra till en positiv avkastning eller minska värdefall beroende på rådande marknadsförutsättningar. Investeringsprocessen korrigerar löpande fondens totala risknivå (volatilitet) genom en omallokering av innehav i syfte att begränsa stora värdefall.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i aktier och obligationer, fonder, ETF:er och så kallade ETC:er.

Fondens placeringar är inte avgränsade till en viss bransch, sektor eller geografiskt område.

Fondens placeringar ska vara fördelade mellan aktier, räntebärande instrument och andra tillgångar som motsvarar förväntade marknadsförutsättningar som Fondbolaget konkluderar utifrån systematiska långsiktigt framåtblickande modeller baserade på dagliga marknadsdata.

Fondens innehav väljs för deras kompletterande egenskaper och de skapar tillsammans en portfölj med potentialen att generera en positiv avkastning oavsett marknadsförhållande. Varje innehavs framtida riskprofil estimeras och används för att bestämma idealallokering i den slutliga portföljen.

I ett mer stressat marknadsförhållande kan exempelvis exponeringen mot aktier reduceras och exponeringen mot räntemarknader ökas. Allokeringsbeslut tas även löpande om de förväntas förbättra den riskjusterade avkastningen. Syftet är att på detta sätt balansera risken och över tid uppnå en jämn kontinuerlig avkastning. Även om fördelningen kommer att variera så kommer Fonden att ha en exponering mot aktiemarknader på mellan 15 och 80 procent samt mellan 15 och 80 procent mot räntemarknader.

Fondens förvaltningsprocess gör att den har låg korrelation till globala aktiemarknader. Den förväntade volatiliteten för Fonden är mellan 8 och 12 procent över rullande femårsperioder, men kan avvika från detta.

§ 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte 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 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i Fondens placeringsinriktning. Placeringar i derivatinstrument görs även i syfte att valutasäkra Fondens innehav.

Mer än 10 procent av Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder. Högsta tillåtna avgift i underliggande fonder framgår av informationsbroschyren.

§ 8 Värdering

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.

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Andelsklasserna A, B, C, D och M värderas i SEK. Andelsklasserna E, F, G, H och N värderas i EUR. Andelsklasserna I, J, K, L och O värderas i USD.

Fondens tillgångar utförs 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 Fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. 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 (t.ex. placeringar på konto på kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till Fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende Fonden.

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, 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 värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

I samband med en första investering i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett formulär för kundkännedom. Om formuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte

bifogas eller om Fondbolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

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

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 den dag teckning respektive inlösen sker. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på Fondbolagets webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

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

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

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Fast förvaltningsavgift

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den fasta förvaltningsavgiften får per år för varje andelsklass högst uppgå till den procentsats som anges i tabellen nedan som en andel av Fondens värde per år:

Andelsklass	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
Procentsats	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,8	1,3	0,7	0,7	0,7
Valuta	SEK	SEK	SEK	SEK	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	SEK	EUR	USD

Ersättningen beräknas dagligen och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad. Den gällande fasta ersättningen framgår av Fondens informationsbroschyr.

Resultatbaserad avgift

För samtliga andelsklasser tillämpas en resultatbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 20 procent av Fondens överavkastning. Överavkastning är den del av andelsklassens (kollektiv beräkning) avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger avkastningströskeln.

Fondens avkastningströskel är en månads EURIBOR plus 2 procent.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta förvaltningsavgiften. Beräkning

sker varje bankdag och uttas ur respektive andelsklass i efterskott varje månad. För det fall underavkastning jämfört med avkastningströskeln föreligger ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark).

Samtliga andelsklasser beräknas kollektivt, dvs. gemensamt för andelsägarna i respektive andelsklass, och innebär att fondandelsvärdet kan skilja sig åt mellan andelsklasserna. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad förvaltningsavgift inte återbetalas.

Gällande resultatbaserad avgift framgår av Fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelningen beräknas utifrån den utdelande andelsklassens värde. Grunden för utdelning är avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år eller realiserade och orealiserade värdestegringar. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta om annat utdelningsbart belopp.

Fondbolaget beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställda utdelningsdagar är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass A, B, E, F, I, J, M, N och O. Utdelning sker två gånger per år under månad maj respektive november året efter räkenskapsåret.

För den utdelning som belöper på en fondandel ska Fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, utbetala beloppet till andelsägaren. På andelsägarens begäran ska Fondbolaget, efter eventuellt skatteavdrag för preliminär skatt, istället förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. En sådan begäran ska framställas senast den dag som anges i Fondens informationsbroschyr.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande (inte utdelande) och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr. Andelsklasserna C, D, G, H, K och L lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

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

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på Fondbolagets hemsida för nedladdning.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av Fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska

fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

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

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

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

§ 17 Tillåtna investerare

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

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

Särskilt om amerikanska investerare

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

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Den resultatbaserade avgiften får uppgå till högst 20 procent av Fondernas överavkastning. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sin avkastningströskel en månads EURIBOR plus 2 procent, se nedanstående räkneexempel. Innan beräkningen av den resultatbaserade avgiften räknas dras den fasta avgiften för förvaltningen av. För enkelhetens skull är antagandena om fondens dagliga utveckling, i räkneexemplet nedan, gjorda efter avdrag för den fasta avgiften.

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

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

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

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

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

Dag 5 går andelsvärdet upp 5 kr, jämförelseindex går upp motsvarande 4,50 kr, det här ger en överavkastning och nu tas den resultatbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($0,5 - 0,335 = 0,165$) är positiv.