Fondbestämmelser
November 2026

Aaxia Global Select Fund

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aaxia Global Select Fund, 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 andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. 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 som anges i § 2, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

A Minsta första insättning 1 000 SEK, därefter minst 500 SEK per teckningstillfälle.
B Minsta första insättning 1 000 SEK, därefter minst 500 SEK per teckningstillfälle.
C Minsta första insättning 100 EUR, därefter minst 50 EUR per teckningstillfälle.
D Minsta första insättning 1 000 NOK, därefter minst 500 NOK per teckningstillfälle.
E Minsta första insättning 25 000 000 SEK, därefter minst 1 SEK per teckningstillfälle.
F Minsta första insättning 2 500 000 EUR, därefter minst 1 EUR per teckningstillfälle.
G Minsta första insättning 25 000 000 SEK, därefter minst 1 SEK per teckningstillfälle.

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

Andelsklasserna 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 sig åt med avseende på minsta insättningsbelopp, valuta och distribution (se vidare under § 9) samt avgift och prestationsbaserad avgift (se vidare under § 11).

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad global aktiefond som inriktar sig på placeringar enligt värdebaserade strategier för att över tid skapa värdetillväxt. De värdebaserade strategierna innebär generellt att investeringar görs i bolag vars värde, enligt förvaltaren, inte återspeglas i bolagens aktiekurs. Både kvalitativa och kvantitativa metoder används i analysarbetet för att avgöra vilka bolag som Fondens medel kan placeras i. De värdebaserade strategierna innebär att fördelningen mellan marknader och regioner kan ändras över tiden.

Fondens målsättning är att åstadkomma en hög riskjusterad avkastning som över en konjunkturcykel överträffar värdeutvecklingen på de aktiemarknader som Fonden vid var tid placerar på. Fonden följer inget index för att besluta om sin portföljsammansättning, men har ett investeringsuniversum som bäst speglas av ett brett globalt index. Vid förvaltningen av Fonden används därför *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index* (i relevant valuta*)* som jämförelseindex för att långsiktigt utvärdera förvaltningens resultat.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fondens inriktning är diversifierad, dvs. det finns inga geografiska eller branschspecifika begränsningar.

Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som marknader. Exponeringen beror på urvalet av de bolag som Fondens medel placeras, eftersom placeringen grundas på analyser av bolagens underliggande värde i förhållande till deras aktuella marknadsvärden. Detta förhållningssätt till investeringar leder till att fokus riktas till marknader där det finns standardiserade, pålitliga och lättillgängliga redovisningssystem, så som i Nordamerika och Europa.

Vid förvaltningen har Fonden möjlighet att lämna värdepapperslån i syfte att effektivisera förvaltningen. Fondens exponering mot aktiemarknaden kommer i normalfallet vara nära 100 procent av Fondens medel, och som lägst 75 procent.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

§ 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat).

§ 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, däri inbegripna bl. a. ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

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 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,
- 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.

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.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning och inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Om begäran om teckning eller inlösen inkommer till Fondbolaget när

Fonden är stängd för teckning och inlösen i enlighet med denna bestämmelse eller § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning och inlösen sker i den valutan som anges i § 1 för respektive andelsklass samt till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Teckning i respektive andelsklass sker med följande minsta teckningsbelopp:

A Minsta första insättning 1 000 SEK, därefter minst 500 SEK per teckningstillfälle.
B Minsta första insättning 1 000 SEK, därefter minst 500 SEK per teckningstillfälle.
C Minsta första insättning 100 EUR, därefter minst 50 EUR per teckningstillfälle.
D Minsta första insättning 1 000 NOK, därefter minst 500 NOK per teckningstillfälle.
E Minsta första insättning 25 000 000 SEK, därefter minst 1 SEK per teckningstillfälle.
F Minsta första insättning 2 500 000 EUR, därefter minst 1 EUR per teckningstillfälle.
G Minsta första insättning 25 000 000 SEK, därefter minst 1 SEK per teckningstillfälle.

Värdet av fondandel beräknas normalt dagligen (varje bankdag) av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärdet om Fonden är stängd för försäljning och inlösen. Försäljningskurs och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Uppgift om försäljningskurs och inlösenpris offentliggörs på Fondbolagets webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts enligt § 8.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

§ 10 Stängning av Fonden vid 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

Den gällande avgiftsnivån framgår av informationsbroschyren för respektive andelsklass.

Fast förvaltningsavgift och prestationsbaserad förvaltningsavgift utgår ur respektive andelsklass enligt följande:

A Prestationsbaserad förvaltningsavgift får uppgå till högst 30 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar Fondens senaste all time high (se nedan).

B Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,4%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 10% av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index SEK*.

C Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,4%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 10% av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index EUR*.

D Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,4%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 10% av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index NOK*.

E Fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,7%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 10% av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index SEK*.

F Fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,7%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 10 % av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total return index SEK*.

G Fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,3%, samt prestationsbaserad förvaltningsavgift som får uppgå till högst 20% av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överträffar *MSCI All Country World Daily Net Total return index SEK*.

Fasta kostnader för Fonden, såsom kostnader för förvaring, tillsyn och revision, betalas av Fondbolaget.

Transaktionskostnader såsom courtage, valutaväxlingar, skatter och andra kostnader för Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur Fondens medel.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

På ersättningarna tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

<u>High Water Mark-principen (all time high)</u>
Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften utgår för samtliga andelsklasser enligt en högvattenmärkesprincip där avgift tas ut endast om andelsklassen noterar en ny högsta nivå (High Water Mark, ”HWM”) (och som för andelsklasserna B, C, D, E, F och G överträffar det index som avkastningen i respektive andelsklass mäts mot), i förhållande till senaste HWM sedan andelsklassens start. Den prestationsbaserade avgiften i respektive andelsklass utgår som en andel av den värdeökning mellan två bankdagar som därvid överträffar senaste HWM.

<u>Prestationsbaserad förvaltningsavgift – andelsklasserna B, C, D, E, F och G</u>

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften i andelsklasserna B, C, D, E, F och G utgår som en procentuell andel av respektive andelsklass andel av totalavkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index*, i respektive valuta, där HWM-principen ovan tillämpas. *MSCI All Country World Daily Net Total Return Index* speglar en global portfölj som är representativ för fondens investeringsuniversum. Den prestationsbaserade avgiften tas endast ut om andelsklassen har en positiv nettoavkastning.

Beräkning av avgift

Avgiften beräknas dagligen och uttas ur respektive andelsklass i efterskott per den sista bankdagen varje månad. Avkastning i respektive andelsklass beräknas efter avdrag för prestationsbaserad förvaltningsavgift.

Avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för respektive andelsklass. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. På motsvarande sätt kan andelsägare som begär inlösen komma att ha erlagt prestationsbaserad förvaltningsavgift utan att ha erhållit en avkastning som överstiger avkastningen vid Fondens senaste HWM. Om andelar i dessa fall inlöses, dvs. när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad förvaltningsavgift.

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

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

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska 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 av fondandelar

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 1 000 SEK.

§ 16 Förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingångna avtalet, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för 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 andra skador än sådana skador som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – 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 svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, andelsägare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada eller annan förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

§ 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.