Informationsbroschyr

Aaxia Global Select Fund

ISEC Services

1 November 2026

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 1 november 2026

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 5
Om bolaget 5
Fonder förvaltade av ISEC Services AB 5
Uppdragsavtal 6
Förvaringsinstitut 6
Ersättningspolicy 7
Andelsägarregister 7
Skadeståndsansvar 7
Behandling av personuppgifter 7
Om Fonden 8
Fondens målsättning och placeringsinriktning 8
Aktivitetsgrad 8
Historisk avkastning 9
Allmän riskinformation 10
Fondens riskprofil 11
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar 11
Utdelning 12
Skatteregler 12
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar 13
Årsberättelser och halvårsredogörelser 13
Marknadsföring i andra länder 13
Ändring av fondbestämmelser 13
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten 13
Hållbarhet 14
Investera i fonden 14
Allmänt om investering i fonder 14
Andelsklasser 14
Likabehandling 14
Målgrupp 15
Allmänt om avgifter och kostnader 15
Avgifter i fonden 16
Teckning och inlösen av andelar 17
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen 18
Fondbestämmelser 19
Aaxia Global Select Fund 19
§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning 19
§ 2 Fondförvaltare 19
§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter 19
§ 4 Fondens karaktär 20
§ 5 Fondens placeringsinriktning 20
§ 6 Marknadsplatser 20
§ 7 Särskild placeringsinriktning 20

§ 8 Värdering 20
§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar 21
§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden 22
§ 11 Avgifter och ersättningar 22
§ 12 Utdelning 23
§ 13 Fondens räkenskapsår 23
§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna 24
§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar 24
§ 16 Förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning 24
§ 17 Tillåtna investerare 25
Bilaga 1 – Beräkning av 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, Chief Operating Officer

Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

Värdepappersfonder

Aaxia Global Select Fund
Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
IKC Avkastningsfond
IKC Europa Flexibel
IKC Fastighetsfond
IKC Global Flexibel
IKC Strategifond
IKC Sverige Flexibel
Investerum Equity Value
Investerum Global Value
Investerum Strategic Value
PLUS Allabolag Sverige Index
PLUS Fastigheter Sverige Index
PLUS Global Index
PLUS Hälsovård Sverige Index
PLUS Mikrobolag Sverige Index
PLUS Småbolag Sverige Index
PLUS Teknologi Sverige Index
SilverDome One
Stolt Explorer

Specialfonder

Elementa
CABA Flex 2
CABA Flex 4
Colosseum Global Alpha
Highland Global Select Fund Lux
Nordic Factoring Fund Lux
Peab-fonden
T.O. Fonden

Uppdragsavtal

Bolaget ansvarar för att fondens riskhantering, regelefterlevnad och värdering utförs på ett oberoende och korrekt sätt samt att alla andra förpliktelser som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Bolagets funktion för regelefterlevnad har uppdragits åt Oak One Advokat AB med Jennie Wahlgren som huvudansvarig för utförandet av uppdraget.

Fondens portföljförvaltning har uppdragits åt Fair Investments Sweden AB (Förvaltaren). Förvaltaren är ett värdepappersbolag med säte i Stockholm och är verksam inom kapitalförvaltning och strukturerade produkter. I relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att Förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att andra tjänster hos Förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonden. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltarens andra tjänster, såsom förvaltning inom ramen för diskretionära mandat, medför även en annan intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt hanteras genom att Förvaltaren följer ändamålsenliga riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av order, som säkerställer att transaktionerna genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonden är dessutom separerat från de investeringstjänster som tillhandahålls Förvaltarens övriga kunder. Både Bolaget och Förvaltaren följer därtill riktlinjer avseende hantering av intressekonflikter och har rutiner för att identifiera, hantera, övervaka och redovisa potentiella intressekonflikter.

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

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

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

Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonden. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats, https://www.isec.com/for-att-investera.

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 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 de 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 fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
2. fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
3. ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

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

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och 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 finna att ladda ner på Bolagets webbplats www.isec.com/legal-structure-and-information. En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonden verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (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.

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.

Om Fonden

Fondens målsättning och placeringsinriktning

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. Fondens exponering mot aktiemarknaden kommer i normalfallet vara nära 100 procent av Fondens medel, och som lägst 75 procent. 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 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.

Fondens inriktning är diversifierad, dvs. det finns inga geografiska eller branschspecifika begränsningar. De värdebaserade strategierna innebär att fördelningen mellan marknader och regioner kan ändras över tiden. Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som och 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.

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i lagen om värdepappersfonder. Fondens inriktning är diversifierad, dvs. det finns inga geografiska eller branschspecifika begränsningar. Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument. Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

Fonden klassificeras som en artikel 8-fond enligt SFDR, EU-förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsrisker och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) i investeringsbesluten. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy och genomför analyser av potentiella miljö- och sociala risker vid varje investering.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier, bland annat för fossila bränslen, förbjudna vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet samt bolag som bryter mot internationella normer, med en 5 % omsättningströskel. Vissa undantag kan göras för att möjliggöra en diversifierad portfölj och stödja omställningen mot hållbara alternativ.

Fonden beaktar de obligatoriska PAI-indikatorerna samt ytterligare miljö- och sociala indikatorer baserat på data från en extern hållbarhetsleverantör. Trots att fonden kan göra hållbara investeringar har den inget minimiåtagande för detta, och de underliggande investeringarna tar för närvarande inte hänsyn till EU-taxonomins kriterier för miljömässigt hållbara verksamheter. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns på www.isec.com.

Aktivitetsgrad

Aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan en fonds avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren.

Eftersom fonden ej haft ett jämförelseindex i två år finns det ingen aktiv risk att redovisa.

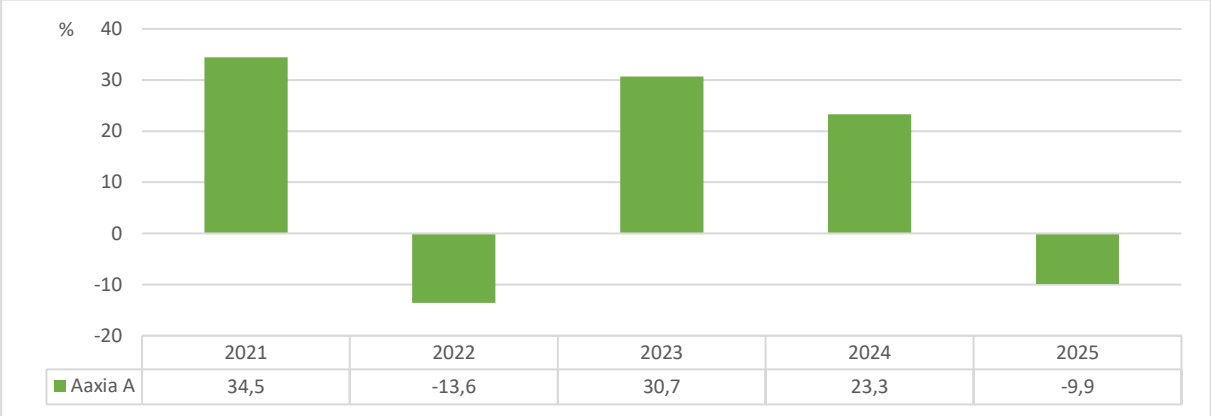
Historisk avkastning

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

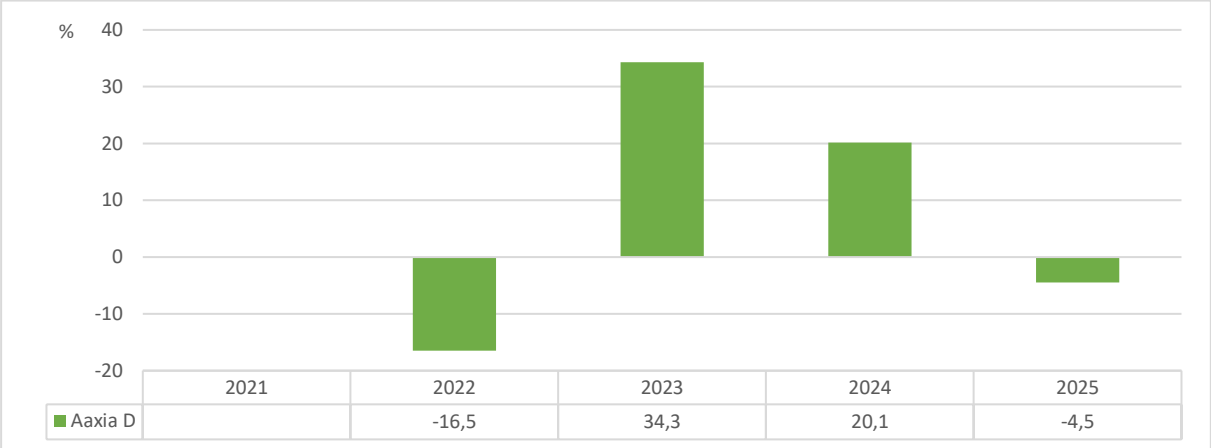
Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag de senaste fem åren. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Som jämförelseindex används MSCI ACWI index i relevant valuta. Indexet används endast i jämförande syfte. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet.

Andelsklass A startade per 2020-06-04.



Andelsklass D startade den 2021-06-01.



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-standarden 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 exponerade 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. Aaxia har riskfaktor 4 av 7 vilket motsvarar en fond med medelrisk. För placeringar i fonden rekommenderas en placeringshorisont på fem år eller mer. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en global aktiefond som inriktar sig på placeringar enligt värdebaserade strategier utan geografiska eller branschspecifika begränsningar. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande aktier. Exponering mot aktiemarknader uppnås huvudsakligen genom placeringar i aktier men kan även placera upp till 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder. Marknadsrisken minskas genom att fonden har en diversifierad portfölj med god spridning på olika sektorer och branscher. Den geografiska diversifieringen kan variera över tid och fonden har möjlighet enligt fondbestämmelser att placera upp till 100 procent av fondens medel på den amerikanska aktiemarknaden.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden kommer att ha positioner både i bolag med likvida aktier och de med begränsad likviditet i aktien. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Denna risk kan dock hanteras i fonden genom hantering av kassa i fonden för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden.

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. Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden får använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fonden använder sig inte av derivatinstrument och således inte heller av så kallade totalavkastningsswappar. När det gäller transaktioner för värdepappersfinansiering använder Bolaget värdepapperslån. Lånen består i att fonden lånar ut värdepapper.

Utlåning av finansiella instrument

Utlåning innebär att en motpart, vid lånetidens utgång, är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden. Värdepapperslån medför att fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom Bolagets säkerhetsarrangemang, vilket syftar till att fonderna ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Värdepapperslån får därutöver enbart ges till eller via clearingorganisation, värdepappersinstitut eller annat finansiellt institut som får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt är allmänt erkänt på marknaden. Säkerheterna som Bolaget erhåller förvaras hos Säkerheter återinvesteras inte av fonden.

Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen. Vid värdepapperslån kan fonden även exponeras för vissa operativa risker, t.ex. kan felaktig värdering av säkerhet eller utestående lån innebära en förhöjd kreditrisk och transaktioner ingångna med utländska motparter leda till att fondens

ställning som långivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långivningen alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal. Fonden lånar ut värdepapper motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

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 andelsvärdet i respektive andelsklass genom att dela andelsklassens värde med antalet utelöpande fondandelar i den andelsklassen. Eftersom andelsklasserna är förenade med olika villkor kan värdet av en fondandel i en andelsklass komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Alla kostnader och avgifter i fonden, förutom eventuella tecknings- eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

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

Fonden värderas normalt varje svensk bankdag. Närmare om principerna som gäller för värdering framgår av § 8 i fondbestämmelserna.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

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 Investeringssparkonto (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 administrativ avgift om högst 1000 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 får marknadsföras även i Norge.

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 överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens förvaltning omedelbart över av fondens förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till 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.

Hållbarhet

Fonden klassificeras som en artikel 8-fond enligt SFDR. Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten genom att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) och genom att exkludera verksamheter med betydande negativa effekter på miljö och samhälle. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy och genomför hållbarhetsanalyser inför varje investering.

Fonden exkluderar bolag involverade i förbjudna vapen, kärnvapen och krigsmateriel när dessa verksamheter överstiger 5 % av omsättningen. Det finns dock ingen uttrycklig begränsning för investeringar i vapen relaterade till försvars- och säkerhetssyften. Bolag som huvudsakligen producerar eller marknadsför alkohol och tobak exkluderas om dessa verksamheter överstiger 5 % av omsättningen, men kan inkluderas om det finns särskild motivering och exponeringen är begränsad på portföljnivå. Verksamheter där alkohol eller tobak endast utgör en sekundär del, såsom restauranger eller e-handelsplattformar, omfattas inte av exkluderingen.

Fonden exkluderar även bolag involverade i cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet samt bolag som bryter mot internationella normer avseende mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt och anti-korruption. Exkluderingar baseras på bolagens omsättningsandel kopplad till respektive verksamhet.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom dessa kriterier och genom systematiskt beaktande av relevanta hållbarhetsrisker, men har ingen minimiandel för hållbara investeringar. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns på www.isec.com.

Investera i fonden

Allmänt om investering i fonder

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet delad med antalet utelöpande andelar. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar fonden 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 andra relevanta författningar.

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

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 och avgift. Närmare uppgift och skillnaderna mellan andelsklasserna återfinns i fondens fondbestämmelser. Längre fram i denna informationsbroschyr finns uppgifter om skillnaderna gällande bland annat minsta teckningsbelopp och avgift.

Likabehandling

Andelarna i respektive andelsklass i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i andelsklassen. Alla andelsägare behandlas lika genom att samma villkor, såsom framgår i

fondbestämmelserna, gäller för samtliga andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling. Genom detta säkerställs att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare. Bolaget säkerställer vidare att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Målgrupp

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

Allmänt om avgifter och kostnader

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

Fast förvaltningsavgift

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

Resultatbaserad förvaltningsavgift

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

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonden kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage, valutaväxlingar och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. ”utländsk skatt värdepapper” och ”utländsk kupongskatt”). Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.
- Vissa skatter som inte är transaktionsrelaterade.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Förvaltningsavgifter i underliggande fonder eller fondföretag. För de fonder vars medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag anges längre fram i denna informationsbroschyr hur stor den högsta förvaltningsavgiften för de underliggande fonderna eller fondföretagen får vara. Avgifterna för de underliggande fonderna redovisas efter eventuell återbetald del (rabatt), som alltid tillfaller fonden.

Måttet ”årlig avgift”

I faktabladet för fonden används begreppet årlig avgift. Måttet årlig avgift är ett sätt att rapportera den totala avgift som andelsägare betalar. Det är alltså inte en avgift som tillkommer utöver förvaltningsavgiften. Årlig avgift omfattar de avgifter och kostnader som tagits ur fonden under året på basis av lag, föreskrifter, fondbestämmelser, såsom fast förvaltningsavgift och kostnader för eventuell extern investeringsanalys. För fonder vars medel till en betydande del investeras i fondandelar

inkluderas även kostnaderna (förvaltningsavgifter samt insättnings- och uttagsavgifter) knutna till de underliggande fonderna. Årlig avgift omfattar dock inte transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument), resultatbaserade avgifter, avgifter för teckning och inlösen av fondandelar, och räntor. Årlig avgift baseras på föregående års kostnader och beloppet kan därför variera från år till år.

Avgifter i fonden

Andelsklass	Högsta fasta förvaltningsavgift %	Gällande fast förvaltningsavgift %	Högsta resultat-baserad avgift %	Gällande resultat-baserad avgift %
Aaxia A	0,0	0	30	10
Aaxia B	1,4	-*	10	-*
Aaxia C	1,4	-*	10	-*
Aaxia D	1,4	0	10	10
Aaxia E	0,7	-*	10	-*
Aaxia F	0,7	-*	10	-*
Aaxia G	0,3	-*	20	-*

*Andelsklass B, C, E, F och G har ännu inte startat, varför uppgift om gällande avgift inte kan lämnas.

Om resultatbaserad avgift

För andelsklass A tillämpas en resultatbaserad avgift om högst 30 procent av andelsklassens andel av fondens överavkastning.

För andelsklasserna B, C, D, E och F uppgår avgiften till högst 10 procent av andelsklassens andel av fondens totala avkastning som överstiger MSCI All Country World Daily Net Total Return Index (SEK).

För andelsklass G uppgår avgiften till högst 20 procent av andelsklassens andel av fondens totala avkastning som överstiger MSCI All Country World Daily Net Total Return Index, i respektive valuta.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften utgår för samtliga andelsklasser enligt en högvattenmärkesprincip där avgift tas ut endast om Fonden noterar en ny högsta nivå (High Water Mark, ”HWM”) över 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.

Den resultatbaserade avgiften beräknas varje bankdag och uttas ur respektive andelsklass i efterskott per den sista bankdagen varje månad. För det fall andelsklassen uppvisar en underavkastning jämfört med avkastningströskeln ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats. HWM justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att resultatbaserad avgift ska utgå.

Avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. 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. Avkastningen i Fonden beräknas efter avdrag av den fasta avgiften och före avdrag för eventuell resultatbaserad avgift. I bilaga 1 finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

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. Fonden kan dock stängas för teckning och inlösen vissa bankdagar under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna. Information om senaste tecknings- och inlösenskurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds.

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats eller kan fås från vår fondadministration, som 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

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

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

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Fondens bankkontonummer finns på Bolagets webbplats. För att teckning ska kunna ske samma dag som inbetalning görs måste teckningsbeloppet ska 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

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, 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 inlösensbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ske inlösen normalt nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösensbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

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

Obligatoriska handlingar vid inlösen

För samtliga parter gäller att ifylld inlösensblankett ska inges undertecknad till oss i original eller signeras med BankID, varmed en kopia på blanketten automatiskt sänds till oss via e-post.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

Andelsklass	Handels-valuta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
Aaxia A	SEK	1 000	500	16:00	11:00
Aaxia B	SEK	1 000	500	16:00	11:00
Aaxia C	EUR	100	50	16:00	11:00
Aaxia D	NOK	1 000	500	16:00	11:00
Aaxia E	SEK	25 000 000	1	16:00	11:00
Aaxia F	EUR	2 500 000	1	16:00	11:00
Aaxia G	SEK	25 000 000	1	16:00	11:00

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med 1 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 och 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).

Vid förvaltningen av Fonden får sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 användas för att skapa hävstång.

§ 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.

High Water Mark-principen (all time high)
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”) över 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.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift – andelsklasserna B, C, D, E, F och G

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.

Investeringsrådgivning och portföljförvaltning
Andelsklass A och G är endast tillgänglig för investerare som inom ramen för avtal med fondens förvaltare avseende diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning får investera i den andelsklassen och som inte erhåller rabatterad förvaltningsavgift i Fonden. Detta gäller även när försäkringsföretag inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar via kapitalförsäkring, där investeraren är försäkringstagare.

Distributionsersättning och plattformsavgift
Med distributionsersättning avses sådan ersättning som baseras på uttagen förvaltningsavgift i Fonden där Fondbolaget tar ut förvaltningsavgiften och betalar en viss andel av densamma till en distributör. Ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där Fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar som finns registrerade hos plattformen, anses inte som distributionsersättning (plattformsavgift). Information om distributionsersättningar tillhandahålls av distributören.

§ 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.

Bilaga 1 – Beräkning av resultatbaserad avgift

För andelsklass A tillämpas en resultatbaserad avgift om högst 30 procent av andelsklassens andel av fondens överavkastning.

För andelsklasserna B, C, D, E och F uppgår avgiften till högst 10 procent av andelsklassens andel av fondens totala avkastning som överstiger MSCI All Country World Daily Net Total Return Index (SEK).

För andelsklass G uppgår avgiften till högst 10 procent av andelsklassens andel av fondens totala avkastning som överstiger MSCI All Country World Daily Net Total Return Index (SEK).

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften utgår för samtliga andelsklasser enligt en högvattenmärkesprincip där avgift tas ut endast om Fonden noterar en ny högsta nivå (High Water Mark, ”HWM”) över 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.

Exemplet nedan illustrerar hur den resultatbaserade avgiften för andelsklass A beräknas och hur avkastningströskeln (det värde som fonden måste överstiga för att resultatbaserad avgift ska utgå) fortlöpande räknas fram och därmed hur avkastningströskeln påverkar fondbolagets resultatbaserade avgift, samt hur MSCI All Country World Daily Net Total Return Index för andelsklasserna B, C, D, E, F och G) påverkar fondbolagets resultatbaserade avgift. Samma princip gäller samtliga andelsklasser utifrån gällande procentsatser.

Dag	Avkastning per andel	Andelsvärde före arvode	Över/Under-avkastning kr/andel	Ackumulerad underavkastning per andel	Arvodesunderlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0							100,00
1	1,00	101,00	100,00	+1,00	1,00	0,30	100,70
2	-2,70	98,00	100,70	-2,70	0,00	0,00	98,00
3	-1,00	97,00	100,70	-3,70	0,00	0,00	97,00
4	3,00	100,00	100,70	-0,70	0,00	0,00	100,00
5	3,00	103,00	100,70	+2,30	2,30	0,69	102,31

Dag 1 går fondandelsvärdet upp med 1,00 kr till 101,00 och eftersom fondandelsvärdet överstiger avkastningströskeln med 1,00 kr per andel så utgår resultatbaserad avgift. Med gällande avgift, 30 procent för andelsklass A, medför det ett ersättningsuttag om 0,30 per andel och andelsvärdet reduceras till 101,00 - 0,300 = 100,70. 100,70 är nu det nya fondandelsvärdet och den nya avkastningströskeln.

Dag 2 går fondandelsvärdet ner med 2,70 kr och eftersom fondandelsvärdet (98,00) understiger avkastningströskeln (100,70) tas ingen resultatbaserad avgift ut.

Dag 3 går fondandelsvärdet ner med 1,00 kr och eftersom fondandelsvärdet (97,00) understiger avkastningströskeln (100,70) tas ingen resultatbaserad avgift ut.

Dag 4 går fondandelsvärdet upp med 3,00 kr men eftersom fondandelsvärdet (100,00) fortfarande understiger avkastningströskeln (100,70) tas ingen resultatbaserad avgift ut.

Dag 5 går fondandelsvärdet upp med 3,00 kr och eftersom fondandelsvärdet (103,00) nu överstiger avkastningströskeln (100,70) med 2,30 kr per andel så utgår resultatbaserad avgift. Med gällande avgift, 30 procent, medför det ett ersättningsuttag om 0,69 per andel och andelsvärdet reduceras till 103,00 - 0,69 = 102,31. Det nya fondandelsvärdet blir sålunda 102,31, vilket också utgör den nya avkastningströskeln.