

Nowo Fund
2017-03-21
ISEC Services AB

Innehållsförteckning

Innehåll

Innehållsförteckning.....	2
Informationsbroschyr – Nowo Fund.....	3
Fonden och fondandelarna	3
Målsättning och placeringsinriktning.....	3
Fondens riskprofil.....	4
För vem passar fonden.....	5
Försäljning och inlösen av fondandelar.....	5
Rapporter	6
Avgifter	6
Utdelning.....	6
Skatteregler	6
Inledning.....	6
Beskattning.....	7
Uppdragsavtal	7
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet.....	7
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser.....	7
Skadestånd	7
Fondbolaget – ISEC Services AB	8
Allmänt	8
Fondens förvaringsinstitut	8
Fondbolagets styrelse.....	8
Ledningsgrupp.....	8
Klagomålsansvarig.....	9
Revisor	9
Ansvarig förvaltare	9
Ersättningspolicy	9
Bilaga Fondbestämmelser Nowo Fund.....	10

Informationsbroschyr – Nowo Fund

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden, Nowo Fund nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond som förvaltas av ISEC Services AB (fondbolaget). En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

Fonden och fondandelarna

En värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registret förs av fondbolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden placerar, direkt och via fondandelar, globalt i aktier och räntebärande instrument. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag, därmed kan fonden ses som en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som fonden får placera i. Fonden följer inget index.

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

De tillåtna räntebärande instrumenten är räntebärande överlåtbara värdepapper samt penningmarknadsinstrument emitterade, eller garanterade, av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

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

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

Fonden har inte rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden har inte rätt att placera i OTC-derivat. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor.

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

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Fonden kommer även från tid till annan att placera i räntebärande värdepapper vilket innebär en ränterisk.

Med Fondens likviditetsrisk avses risk för att placeringarna i Fonden inte kan realiseras inom planerad tid eller till önskat pris. Det kan inverka på Fondens värdeutveckling om man blir tvungen att realisera fondplaceringarna vid en ogynnsam tidpunkt. Likviditetsrisk kan förekomma i exceptionella marknadslägen, då till exempel vissa värdepapper inte handlas aktivt eller skillnaden mellan köp- och säljnoteringar för värdepappren är stor eller saknas helt. Verkställandet av fondinlösen kan då ta längre tid i anspråk än normalt och i vissa fall kan verkställandet avbrytas.

Fondens medel kan placeras utanför Sverige vilket medför en risk i valutaförändringar (valutarisk).

Fonden investerar i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrats, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent (kreditrisk).

Förändringar i fördelningen av Fondens placeringar mot aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade tillgångar påverkar hur stor risken är i förhållande till de två olika tillgångsslagen. Fördelningen kan variera över tiden.

Fonden använder åtagandemetoden för beräkning av sammanlagd exponering. Detta är ett mått som visar fondens exponering via derivatinstrument. De sammanlagda exponeringarna via derivat får ej överstiga 100 % av fondförmögenheten.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar, föreskrifter och fondbestämmelser efterföljs.

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på den globala aktiemarknaden och den svenska räntemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

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

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

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

För att köp ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom anmälningsedel som skickas till fondbolaget eller med hjälp av Nowo mobilapplikation. Registrering via Nowo mobilapplikation sker via BankID. Användande av mobilapplikation medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan köp ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om köp och försäljning sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom Mobilt BankID eller att fysisk anmälningsedel skickas till fondbolaget.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på fondbolagets hemsida. Digital blankett finns även att tillgå i Nowo mobilapplikation.

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

Försäljningskurs och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen. Försäljningsavgift kan tillkomma enligt § 11.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.isec.com och i utvalda tidningar.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

Avgifter

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Fonden har ingen teckningsavgift.

Fonden tillämpar en inlösenavgift om maximalt 2 procent. Den gällande avgiften är 0 procent.

Fast förvaltningsavgift

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 1,65 procent per år av fondens värde. Den gällande avgiften är 0,30 procent.

Övrigt

Vid förekommande placeringar i fondandelar får den maximala fasta förvaltningsavgiften i underliggande fond per år högst uppgå till 5 procent samt 30 procent i prestationsbaserad avgift.

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

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Beskattning

Andelsägare beskattas för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och avser att sluta uppdragsavtal med Alfred Berg Kapitalförvaltning AB gällande fondens portföljförvaltning och Nowonomics AB gällande marknadsföring. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som fondens förvaringsinstitut. För biträde till fondbolagets compliancefunktion har avtal slutits med Se Compliance AB och Denovo Advokatbyrå AB.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Fondbolaget – ISEC Services AB

Allmänt

Fonden förvaltas av ISEC Services AB som står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF samt tillstånd för att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF (tillstånden erhöles 2014-05-26). Fondbolaget ägs till 100 % av ISEC Group AB. ISEC Services AB är ett svensk registrerat aktieföretag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor.

ISEC Services AB har sitt säte och huvudkontor på Riddargatan 19, 114 57, Stockholm, Sverige. ISEC Services AB för register över samtliga fondandelar i fonden. Följande fonder förvaltas av ISEC Services AB:

FH60 Investeringsprofil, Fronteer Harvest, Gustavia Balkan, Gustavia Global tillväxt, Gustavia Ryssland, Gustavia Kazakstan och Centralasien, Gustavia Proxy Petroleum Energy, Gustavia Sverige, Gustavia Ny Teknik, Humle Kapitalförvaltningsfond, Humle Småbolagsfond, Humle Fondselect, Investorum Basic Value, Lysa Aktier, Lysa Räntor, Pacific Absolute Return, Pacific Explorer Dynamic, Pacific Global Dynamic, Pacific Precious, Pacific Premium Brands, Peab-fonden, Viking fonder Sverige, Zensum Tillväxt, Zensum Trygg.

Fondens förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktieföretag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdraga förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Fondbolagets styrelse

Styrelsens ordförande	Bo Hägg
Övriga ledamöter	Bo Liljengren Henrik Tell Viveka Andersson

Ledningsgrupp

Vd	Anders Lindegren
Stf. vd,	Viveca Onn
Ansvarig för tillståndspliktig verksamhet	Vilho Heiskanen
Riskansvarig	David Christenson

Backofficechef
Ansvarig för regelefterlevnad

Jacob Holmström
Emma Bergwall, biträds av Se Compliance AB och Denovo
Advokatbyrå AB.

Klagomålsansvarig

Emma Bergwall

Revisor

Fondbolaget har utsett PwC som revisor och extern granskare där auktoriserade revisorn Peter Nilsson har huvudansvar. Moneo Business Integration AB upprätthåller funktionen för internrevision.

Ansvarig förvaltare

Bolaget har slutit uppdragsavtal avseende fondens portföljförvaltning med Alfred Berg Kapitalförvaltning AB.

Ersättningspolicy

Uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns på www.isec.com. Där finns uttömmande information om ersättningspolicyn och hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka som är ansvariga för att bevilja dem samt ersättningskommitténs sammansättning. Personal i fondbolagets ledning och kontrollfunktioner erhåller enbart fast ersättning (månadslön i kr) samt i förekommande fall, efter styrelsebeslut, en årlig bonus av kollektiv modell med lika bonus till alla anställda.

En papperskopia av ersättningspolicyn kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Bolaget.

Bilaga Fondbestämmelser Nowo Fund

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Nowo Fund, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut Skandinaviska Enskilda Banken (publ) med organisationsnummer 502032-9081 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en blandfond som placerar, direkt och via fondandelar, globalt i aktier och räntebärande instrument. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Syftet med detta är att ge förvaltaren möjlighet att allokera aktivt och uppnå en diversifiering och riskspridning av fondens placeringar. Avgörande för allokeringen mellan ränte- och aktiemarknaden är förvaltarens bedömning av den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för ovan nämnda tillgångar. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag, därmed kan fonden ses som en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som fonden får placera i. Fonden följer inget index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden har inte rätt att placera i OTC-derivat. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor.

De tillåtna räntebärande instrumenten är räntebärande överlåtbara värdepapper samt penningmarknadsinstrument emitterade, eller garanterade, av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

I icke räntebärande instrument får fonden placera utan begränsning av viss emittent.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden har inte rätt att placera i OTC-derivat.

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

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

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

För att teckning ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom anmälningssedel som skickas till fondbolaget. Registrering kan ske via pappersblankett eller via fondbolagets digitala anmälningssedel med hjälp av legitimering genom BankID. Användande av digitala anmälningssedlar medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan teckning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om teckning av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om teckning och inlösen sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom BankID eller att fysisk anmälningssedel skickas till fondbolaget.

Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida.

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

Teckningskurs och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Inlösenavgift kan tillkomma enligt § 11.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.isec.com och i utvalda tidningar.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

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

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fast förvaltningsavgift

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

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 1,65 procent per år av fondens värde. Gällande fast förvaltningsavgift framgår ur fondens informationsbroschyr.

Övrigt

Fonden har ingen teckningsavgift.

Fonden tillämpar en inlösenavgift om maximalt 2 procent.

Högsta fasta respektive prestationsbaserade avgifter som får tas ut i underliggande fonder framgår ur fondens informationsbroschyr.

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

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Fondandelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

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

§ 17 Tillåtna 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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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

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

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Fondandelsägare 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 fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.