

Nowo.



Nowo Fund

Informationsbroschyr 2019

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Nowo Fund	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
Placeringsinriktning	4
Särskild placeringsinriktning.....	4
Marknader	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	4
Köp av fondandelar.....	5
Försäljning av fondandelar	5
Extraordinära förhållanden	5
Avgifter	5
Fast ersättning	5
Teckningsavgift.....	5
Inlösenavgift.....	5
Utdelning	5
Övrigt.....	6
Fondens räkenskapsår	6
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Förvaringsinstitut	6
Revisorer	6
Ändring av fondbestämmelser	6
Skatteregler.....	6
Skadeståndsansvar.....	7
Pantsättning av fondandelar.....	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	7
2. Fondens riskprofil	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	8
3. Historisk avkastning	9
4. Fondbolaget	10

Tidpunkt för bolagets bildande	10
Storlek på bolagets aktiekapital	10
Bolagets rättsliga form	10
Bolagets säte och huvudkontor	10
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	10
Ersättningspolicy.....	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	11
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.....	11
6. Bilaga 1 - Fondbestämmelser.....	12

1. Allmän information – Nowo Fund

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Nowo Fund ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget").

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 fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonden, 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 skall 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.

Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden och står vidare under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Andelsägarregister

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden, register och registrering förs av fondbolaget. 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.

Målsättning

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.

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. Icke räntebärande instrument får fonden placera utan begränsning av viss emittent.

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 fondbolag.

Marknader

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.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad 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.

Köp- och försäljning av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Försäljningspriset (priset då en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset då en andelsägare säljer) för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag försäljning respektive inlösen sker. 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.

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.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, www.isec.com, och i utvalda tidningar. Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Köp av fondandelar

För att begäran om teckning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos Fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren registreras hos fondbolaget (se fondbestämmelserna § 9), detta genom att skicka en fysisk anmälningsedel till Fondbolaget alternativt genom Nowo mobilapplikation. Registrering via Nowo mobilapplikation sker med BankID, anmälningsedel finns på Fondbolagets hemsida.

Med köpdag avses den bankdag då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 16.00. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 16.00 är försäljningsdagen nästkommande dag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om köp samt likvid ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande köpdag.

Försäljning av fondandelar

Med försäljningsdag avses den bankdag då begäran om försäljning kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 16.00. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande bankdag.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Avgifter

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till ISEC Services AB för dess förvaltning, samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Fast ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget, ersättningen avser fondens förvaltning och inkluderar kostnader såsom förvaring, tillsyn och revisorer ("förvaltningsavgift"). Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

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 fasta avgiften är 0,30 procent.

Teckningsavgift

Fonden har ingen teckningsavgift.

Inlösenavgift

Fonden tillämpar en inlösenavgift om maximalt 2 procent. Den gällande inlösenavgiften är 1 procent och belastar i första hand kvarvarande innehav, vid försäljning av hela innehavet belastar avgiften utbetalningsbeloppet.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Övrigt

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

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer 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 fondbolagets hemsida och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

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 Harvest Advokatbyrå AB.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktiebolag 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 uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Revisorer

PwC har, på uppdrag av fondbolaget, till uppgift att granska de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet till att ändra gällande fondbestämmelser, detta görs genom ansökning hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 procent skatt på kapitalvinst, medan kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust skall redovisas som inkomst av kapital på deklarationen, både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från skatteverket.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

Pantsättning av fondandelar

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.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

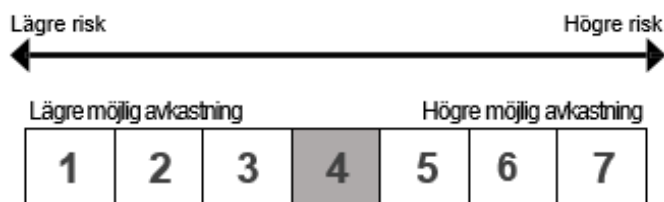
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Fondens riskprofil

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Nowo Fund är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fondens riskprofil



Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 4, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

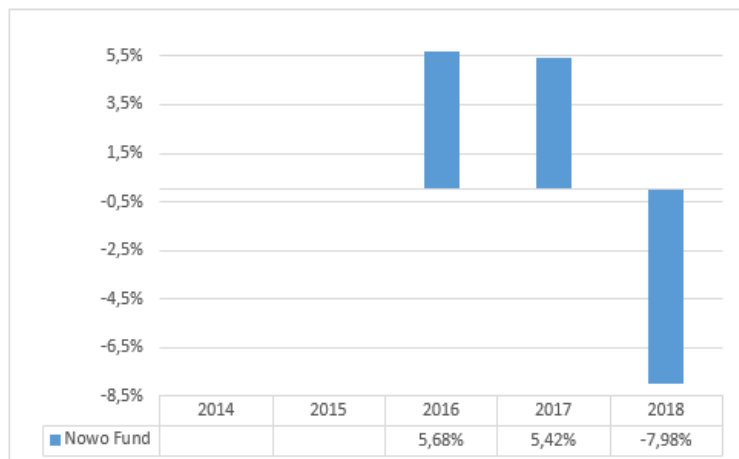
Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: 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.
- Motpartsrisk: I det fall en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- Valutarisk: Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- Operativ risk: risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- Kreditrisk: För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning

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

Fonden startade: 2016-01-01. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



4. Fondbolaget

ISEC Services AB (556542-2853), helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB står under tillsyn av Finansinspektionen och har enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) tillstånd att bedriva fondverksamhet. Bolaget har sedan 2014-05-26 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Tidpunkt för bolagets bildande

ISEC Services AB registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Storlek på bolagets aktiekapital

1 500 000 kronor

Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Bo Liljegren, Ledamot
Frida Korneliusson, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations
Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Klagomålsansvarig

Christian Dahlheim

Ersättningspolicy

I enlighet med 2 kap i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningssystem.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som har till syfte att ange principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning samt anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Policyn gäller alla anställda och omfattar alla ersättningar inom ramen för anställningen.

Information om Fondbolagets ersättningsmodell återfinns på hemsidan,
<https://www.isec.com/upl/files/151826>.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2
FH3
FH4
FH5
Fronteer Harvest
Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Humble Kapitalförvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Global Dynamic
Pacific Multi Asset
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Ansvarig förvaltare

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

5. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

6. Bilaga 1 - Fondbestämmelser

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 långsiktig 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 förhållande

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. Fondens 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 föfogandeinskränkning 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.