

Fronteer Harvest

12 05 2016

ISEC Services AB

Innholdsfortegnelse

Innhold

Innholdsfortegnelse	2
Informasjonsbrosjyre – Fronteer Harvest.....	3
Fondet og fondsandeler	3
Mål og investeringspolitikk	4
Fondets risikoprofil.....	4
Hvem passer fondet for	5
Tegning og innløsning av fondsandeler.....	5
Rapporter.....	6
Avgifter	6
Utbytte	8
Skatteregler.....	8
Innledning	8
Beskatning.....	8
Utkontraktering.....	8
Oppsigelse og overføring av fondet.....	8
Mulighet for endring av fondsbestemmelser	9
Erstatning	9
Fondsselskapet – ISEC Services AB.....	9
Generelt.....	9
Fondets depotmottaker	10
Fondsselskapets styre	10
Ledergruppe	10
Klagemålsansvarlig.....	10
Revisor	10
Porteføljeforvalter.....	10
Bilag 1, beregningseksempel på prestasjonsbasert avgift.....	11

Informasjonsbrosjyre – Fronteer Harvest

Denne informasjonsbrosjyren er utformet i henhold til svensk lov (2004:46) om verdipapirfond. Hvert verdipapirfond skal ha en tilhørende informasjonsbrosjyre, og dette dokumentet utgjør en slik for fondet Fronteer Harvest, heretter kalt fondet. Fondet er et verdipapirfond som forvaltes av ISEC Services AB (fondsselskapet). En investering i fondet medfører risiko. Tidligere avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Midler som investeres i fondet kan både øke og minke i verdi avhengig av generelle markedsforhold eller spesifikke forhold knyttet til fondets eiendeler. Denne informasjonsbrosjyren er ment å hjelpe investorer med å danne seg en oppfatning av fondets muligheter og risikoer. Informasjonsbrosjyren er således ingen anbefaling om investering i fondet, og en investeringsbeslutning må tas av den enkelte med hensyn til flere faktorer, som investeringshorisont og risikovillighet. Eventuelle tvister vedrørende fondet skal avgjøres i henhold til svensk lov i domstol eller voldgift.

Fondet og fondsandeler

Et verdipapirfonds aktiva eies i fellesskap av andelseierne som har kjøpt andeler i fondet. Fondet er ikke en egen juridisk person, men representeres av fondsselskapet som forvalter fondet. Fondet er en selvstendig skatteyder. Virksomheten reguleres i henhold til den svenske verdipapirfondloven (2004:46). Fondet og fondsselskapet er underlagt tilsyn av den svenske Finansinspektionen.

Fondet har følgende andelsklasser:

- A – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (NOK)
- B – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (NOK)
- C – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (NOK)
- D – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (NOK)
- E – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (NOK)
- F – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (SEK)
- G – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (SEK)
- H – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (SEK)
- I – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (SEK)
- J – Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse med minste førsteinnskudd (SEK)

Fondsbestemmelsenes innhold gjelder samtlige andelsklasser om ikke annet angis. Fondet består av ti andelsklasser. Ulike fondsandeler vil som regel ha noe ulik verdi. Andelsklassene er forskjellige med hensyn til gjeldende avgifter, minste innskudd og valuta. Forskjellene i avgiftsstrukturen belyses lenger nede i dette dokumentet.

Hver fondsandel i de respektive andelsklassene er like store og gir samme rett til fondets aktiva. Salg og innløsning bekreftes skriftlig av fondsselskapet og utføres ved at de relevante fondsandelene registreres eller avregistreres i fondets andelseierregister. Registeret føres av fondsselskapet. Registrering av andeler er avgjørende for retten til andel i fondet og medfølgende rettigheter.

Mål og investeringspolitikk

Fondet er et aksjefond som investerer globalt i aksjer og aksjerelaterte omsettelige verdipapirer, med eksponering mot både utviklete markeder og vekstmarkeder. Eksponering mot aksjemarkeder oppnås gjennom investering i aksjer og aksjerelaterte omsettelige verdipapirer, samt i aksje- og aksjerelaterte derivater.

Fondets mål er å levere høyest mulig risikjusterte avkastning på lang sikt. Fondets referanseindeks er Thomson Reuters Global Equity Index (SEK). Indeksen skal omfatte utbytte.

Historisk avkastning er ikke rapportert da fondet er nystartet.

Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivater, fondsandeler og på kredittinstitusjoners konto. I fondet inngår også likvide midler som er nødvendige for fondets forvaltning.

Fondets midler kan uten restriksjoner investeres uavhengig av bransje og geografisk område. Fondet er ikke bundet til investeringer i finansielle instrumenter utstedt av bestemte utstedere eller lignende. Imidlertid skal minst 90 % av fondets midler investeres i aksjer og aksjerelaterte omsettelige verdipapir som omsettes i et regulert marked.

Fondet kan på det meste investere 10 prosent av fondets verdi i andre fond eller fondsvirksomhet.

Derivater kan brukes til å effektivisere forvaltningen med å minske kostnader og risikoer i forvaltninger. Ved investering i derivater skal underliggende aktiva bestå av eller henviser til slike aktiva som nevnes i kap. 5, § 12, 1. ledd. LVF. Ved investering i OTC-derivater skal underliggende aktiva bestå av eller henviser til valutaer, som f.eks. forwards.

Fondet har rett til å investere i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som nevnes i kap. 5, § 5 i verdipapirfondloven (2004:46).

Verdipapirlån tilsvarende på det meste 20 prosent av fondets formue kan gå fra fondet til betryggende sikkerhet, på vilkår sedvanlige for markedet.

Fondets handel med finansielle instrumenter kan finne sted på et regulert marked eller tilsvarende marked utenfor EØS. Fondets handel kan også finne sted på andre markeder i eller utenfor EØS, som er regulerte og åpne for allmennheten.

Fondets risikoprofil

Fondets mål er å besitte et velbalansert risikonivå i alle situasjoner.

Aksjesparing innebærer risiko med hensyn til store kurssvingninger (markedsrisiko). Fondet vil kunne investere sine aktiva i vekstmarkeder. Investeringer i slike markeder er forbundet med høyere risiko enn i etablerte aksjemarkeder. De juridiske og finansielle systemene kan være mangelfulle.

Fondet vil også fra tid til annen investere i rentebærende verdipapirer, hvilket innebærer renterisiko.

Med fondets likviditetsrisiko menes risiko for at investeringene i fondet ikke kan realiseres til planlagt tid eller til ønsket pris. Det kan påvirke fondets verdiutvikling dersom man blir tvunget til å realisere fondsinvesteringene på et ugunstig tidspunkt. Likviditetsrisiko kan forekomme ved eksepsjonelle markedsforhold, for eksempel hvis bestemte verdipapirer ikke aktivt omsettes eller forskjellen mellom verdipapirets kjøp- og salgspris er for stor eller mangler helt. Gjennomføring av innløsning kan da ta lengre tid enn normalt og i visse tilfeller kan gjennomføringen bli avbrutt.

Fondets midler plasseres utenfor Sverige, hvilket innebærer en valutarisiko (valutarisiko).

Fondet kan investere i verdipapirer hvis kredittkvalitet kan forringes, og dermed foreligger risiko for at utsteder ikke kan oppfylle sine forpliktelser. Dersom utstедers kredittvurdering nedgraderes, kan verdien synke på de obligasjoner eller derivater som er tilknyttet denne utstederen (kredittrisiko).

Fronteer Harvest vil som regel være fullt investert i aksjemarkedet. Imidlertid kan det være papirer med rente- og kredittrisiko i porteføljen. Endring i fordelingen av fondets plasseringer mot aksje- og renterelaterte aktiva påvirker hvor stor risikoen er i forhold til de to ulike aktivaklassene. Fordelingen kan endre seg over tid.

Fondet bruker eksponeringsmetoden (svensk; åtagendemetoden) for beregning av samlet eksponering. Dette er en metode som viser fondets eksponering via derivater. De samlede eksponeringene via derivater skal ikke overstige 100 % av fondsformuen.

Fondets verdi kan variere kraftig grunnet dets sammensetning, det markedet som fondet eksponeres mot og de forvaltningsmetodene som forvalteren benytter seg av. Plasseringer i vekstmarkeder er forbundet med høyere risiko enn i mer etablerte aksjemarkeder.

Fondets risikotaking oppfølges og kontrolleres regelmessig og nøye for å sikre at lover, forskrifter og fondsbestemmelser etterleves.

Hvem fondet passer for

Fondet vender seg til investorer som ønsker å ta del i et aktivt forvaltet fond som plasserer på det globale aksjemarkedet. Investoren er fortrolig med at aksjemarkedene kan svinge betydelig i verdi da vedkommende sparer langsiktig. Investoren bør ha en plasseringshorisont på minst fem år.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Fondet er åpent for tegning (andelseiers kjøp) og innløsning (andelseiers salg) av fondsandeler en gang i uken, på onsdager.

Fondet er imidlertid ikke åpent for tegning og innløsning på de bankdager da en eller flere av de markedsplasser hvor fondet investerer helt eller delvis er stengt, hvis det kan føre til at det blir umulig å fastsette aktivaenes verdi på et vis som sikrer fondsandelseiernes likeverdige rett.

Fondsselskapet kan til enhver tid bestemme hva minstebeløp ved tegning skal være.

Skal en forespørsel om tegning kunne behandles, må investoren registreres som kunde hos

fondsselskapet. For å registrere seg som kunde må investoren fortrinnsvis benytte fondets hjemmeside (www.harvest.online) eller sende inn en søknad på mail (fundadmin@isec.com) til fondsselskapet ved å fylle ut et skjema som er å finne på fondsselskapets hjemmeside (www.isec.com).

Når en kunde er registrert kan forespørsel om tegning skje ved innbetaling til fondets bank, med utfylling av kundens personnummer eller organisasjonsnummer i merknadsfeltet. Forespørsel om innløsning skjer skriftlig enten ved bruk av digital prosess på www.harvest.online, eller ved at en innløsningsblankett sendes til fondsselskapet på ovennevnte e-mailadresse.

Blankett for tegning og innløsning av fondsandeler finnes på fondsselskapets hjemmeside og hos utvalgte distributører.

For å bli kunde må blanketten være fullstendig utfylt, med personnummer eller organisasjonsnummer sammen med fullstendig navn og adresse. Kunden skal oppgi et kontonummer som skal anvendes for transaksjoner mellom fondsselskapet og kunden. Utbetalinger skal ikke utføres til andre kontoer enn det som angis ved registrering.

For eksisterende kunder må forespørsel om tegning og innløsning av fondsandeler sendes fondsselskapet via e-mail (eventuelt faks eller brev) slik at de er ISEC i hende senest klokken 16.00 på fondets handelsdager (onsdager). Pengetransaksjonen må være registrert før kl 14 foregående dag for at den med sikkerhet vil være fondet i hende neste dag. Hvis transaksjonen ikke kan gjennomføres på første handelsdag vil den gjennomføres på fondets nestkommende handelsdag. Dager hvor Stockholmsbørsen stenger 13.00 skal forespørsel om tegning eller innløsning leveres senest kl. 11.00. Ellers finner tegning eller innløsning sted på fondets nestkommende handelsdag.

Fondsandelers tegningskurs og innløsningspris skal være fondsandelsverdien på den dagen tegning eller innløsning finner sted. Pris ved tegning og innløsning bestemmes på slutten av tegnings- eller innløsningsdagen. Ved tegning og innløsning er derved andelskursen ikke kjent.

Fondsandelsverdien offentliggjøres daglig på fondsselskapets hjemmeside www.isec.com og i utvalgte aviser.

Rapporter

Fondsselskapet utgir en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder to måneder før halvårets utgang samt en årsrapport for fondet fire måneder før regnskapsårets utgang. Rapportene er tilgjengelige på fondsselskapets hjemmeside i PDF-format. Det er også mulig, for fondsandelseiere som måtte ønske det, å bestille trykt versjon kostnadsfritt. Dokumentene er også tilgjengelige i trykt versjon hos fondsselskapet samt depotmottaker.

Avgifter

Fra fondets midler skal kompensasjon betales til fondsselskapet for dets forvaltning av fondet. Kompensasjonen omfatter kostnader ved forvaring av fondets eiendom samt for tilsyn og revisorer.

Fondet er ikke gjenstand for tegnings-, innløsnings- eller uttaksavgifter.

Andelsklasse A, B og E (NOK) og F, G og J (SEK) har kun en fast forvaltningsavgift.

Andelsklasse C (NOK) og H (SEK) har fast forvaltningsavgift og prestasjonsbasert forvaltningsavgift.

Andelsklasse D (NOK) og I (SEK) har kun en prestasjonsbasert forvaltningsavgift.

Høyeste faste forvaltningsavgift

Den faste kompensasjonen beregnes daglig som $1/365$ -del av fondets verdi, og skal for de ulike andelsklassene ikke overstige:

- A. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- B. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- C. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- D. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- E. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- F. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- G. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- H. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- I. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- J. 2,0 prosent per år av fondets verdi.

Gjeldende fast forvaltningsavgift

Den gjeldende faste forvaltningsavgiften er:

- A. 0,59 prosent per år av fondets verdi.
- B. 0,35 prosent per år av fondets verdi.
- C. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- D. 0 prosent per år av fondets verdi.
- E. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- F. 0,59 prosent per år av fondets verdi.
- G. 0,35 prosent per år av fondets verdi.
- H. 2,0 prosent per år av fondets verdi.
- I. 0 prosent per år av fondets verdi.
- J. 2,0 prosent per år av fondets verdi.

Prestasjonsbasert avgift

Utover den faste forvaltningsavgiften for andelsklasse A-J, gjelder en prestasjonsbasert avgift for andelsklasse C, D, H og I på 20 prosent av fondets meravkastning.

Meravkastning defineres som den delen av totalavkastningen som overstiger Thomson Reuters Global Equity Ex Frontier Large Cap Mid Cap (NOK) etter betaling av fast forvaltningsavgift. Indeksen skal omfatte utbytte.

Den prestasjonsbaserte kompensasjonen beregnes daglig og betales siste dag i hver måned. Skulle fondet ha en mindreavkastning målt mot indeksen, skal ingen prestasjonsbasert kompensasjon betales før den tidligere periodens mindreavkastning er innhentet (såkalt high watermark) og fond andelsverdien overstiger tidligere høyeste fondsandelsverdi. High watermark nedjusteres ikke dersom indeksen går ned, men tidligere høyeste fondsandelsverdi må alltid overgås for at prestasjonsbasert avgift skal betales.

Hvis en andelseier innløser sine fondsandeler med akkumulert mindreavkastning til gode, tilbakebetales ikke eventuelle tidligere betalte prestasjonsbaserte kompensasjoner. Den prestasjonsbaserte kompensasjonen beregnes ut ifra en kollektiv modell. Dette betyr at samtlige andelseiere betaler like mye per fondsandel i eventuell prestasjonsbasert avgift på en gitt dag.

For ytterligere informasjon og beregningseksempel på prestasjonsbasert avgift, se bilag 1.

Øvrig

Ved plasseringer i fondsandeler skal den maksimale forvaltningsavgiften i underliggende fond per år ikke overstige 5 % og 30 % på prestasjonsbasert avgift.

Kommisjon, skatt og lovbestemte avgifter ved fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter

belastes fondet.

Utbytte

Fondet betaler ikke utbytte til fondsandelseiere eller andre.

Skatteregler

For norske investorer gjelder norske skatteregler. Det henstilles om at disse undersøkes grundig før investering.

Utkontraktering

Fondsselskapet anvender seg av eksterne ressurser i forvaltningen av fondsmidlene og har inngått avtale med Fronteer Solutions AS vedrørende fondets porteføljeforvaltning og markedsføring. Selskapet planlegger også avtaler med andre distributører for produkt- og tjenstedistribusjon, og har innleid DnB Bank ASA som fondets depotmottaker. Til hjelp med fondsselskapets kontrollfunksjon har avtaler blitt inngått med Se Compliance AB og P G Magnusson Advokatbyrå AB.

Oppsigelse og overføring av fondet

Om fondsselskapet av en grunn skulle beslutte å si opp sin virksomhet, eller om en hendelse umuliggjør fortsatt virksomhet, skal samtlige andelseiere informeres om dette. Ved oppsigelse av fondet etter en eventuell tilbakekalling av fondsselskapets tillatelser fra Finansinspektionen, konkurs eller likvidasjon, skal depotmottaker umiddelbart overta forvaltningen av fondets midler. En overføring eller oppsigelse av forvaltningen foretatt etter beslutning fra fondsselskapet side kan utføres etter Finansinspektionens godkjenning. Ved oppsigelse eller overføring fondet vil andelseierne snarest mulig bli informert på hjemmesiden.

Mulighet for endring av fondsbestemmelser

Fondsselskapet kan overlevere endringer i fondsbestemmelsene til Finansinspektionen etter beslutning av selskapets styre. Hvis Finansinspektionen godkjenner endringer i fondsbestemmelsene, kan endringene påvirke fondets egenskaper, f.eks. dets investeringspolitikk, avgifter og risikoprofil.

Erstatning

Hvis en fondsandelseier påføres skade gjennom fondsselskapets overtredelser av LVF (2004:46) eller fondsbestemmelsene, skal fondsselskapet erstatte skaden. Hvis en fondsandelseier eller et fondsselskap påføres skade gjennom depotmottakers overtredelser av LVF (2004:46) eller fondsbestemmelsene, skal depotmottaker erstatte skaden.

Fondsselskapet – ISEC Services AB

Generelt

Fondet forvaltes av ISEC Services AB som er under tilsyn av Finansinspektionen og har tillatelse til å bedrive fondsvirksomhet i henhold til LVF samt tillatelse til å forvalte andre investeringsfond i henhold til LAIF (tillatelse skaffet 2014-05-26). Fondsselskapet eies 100 % av ISEC Group AB. ISEC Services AB er et svenskregistrert aksjeselskap, registrert hos Bolagsverket i 1997 og startet sin virksomhet i 2004.

Fondsselskapets aksjekapital beløper seg til 1 500 000 kroner.

ISEC Services AB har sitt sete og hovedkontor i Riddergatan 19, 114 57 Stockholm, Sverige. ISEC Services AB fører register over alle fondets fondsandeler. Følgende fond forvaltes av ISEC Services AB:

- Humle Småbolagsfond
- Investorum Basic Value
- Peab-fondet
- Humle Kapitalförvaltningsfond
- ISEC Allokering
- Viking fonder Sverige
- Nowo Fund
- FH60 Investeringsprofil
- Pacific Absolute Return
- Pacific Global Dynamic
- Pacific Explorer Dynamic
- Pacific Precious
- Pacific Premium Brands
- Fronteer Harvest

Fondets depotmottaker

DnB Bank ASA, organisasjonsnummer 9848 51 006 er et norsk bankselskap med sete i Oslo, Norge. DnB Bank ASA bedriver hovedsakelig med bankvirksomhet.

Fondsselskapets styre

Styreleder	Bo Hägg
Øvrige medlemmer	Bo Liljengren Henrik Tell Viveka Andersson

Ledergruppe

Adm.dir.	Anders Lindegren
Nestleder	Viveca Onn
Ansvarlig for konsesjonspliktig virksomhet	Vilho Heiskanen
Risikoansvarlig	Stefan Dahl
Back office-sjef	Jacob Holmström
Samsvarsansvarlig	Emma Bergwall, hjulpet av SE Compliance AB og P G Magnusson Advokatbyrå AB.

Klagemålsansvarlig

Emma Bergwall

Revisor

Fondsselskapet har utnevnt PwC som revisor og ekstern gransker, hvor autorisert revisor Peter Nilsson har hovedansvar. Moneo Business Integration AB opprettholder internrevisjonen.

Porteføljeforvalter

Selskapet har inngått avtale med Fronteer Solutions AS om fondets porteføljeforvaltning.

Bilag 1, beregningseksempel på prestasjonsbasert avgift

Avgiften er kun gjeldende for den delen som overstiger utviklingen av fondets referanseindeks (meravkastning). Den prestasjonsbaserte avgiften beregnes daglig. Dette innebærer at fondsselskapet tar ut en avgift fra fondet på 20 prosent av meravkastning. Hvis f.eks. verdiutviklingen fra en dag til en annen er +1 % mens indeksoppgangen er +0,5 %, beregnes meravkastningen til $1,0 - 0,5 = 0,5$ %, deretter belastes fondet med en avgift på 20 %, i dette eksempelet med 0,1 % av fondets verdi.

Meravkastning defineres som den delen av totalavkastningen som overstiger MSCI All Country World Index (NOK/SEK) etter betaling av fast forvaltningsavgift.

Beregningseksempel for resultatbasert avgift:

Fondet har en resultatbasert avgiftsstruktur. Hvorvidt avgiften tas ut eller ikke beror på fondets verdiutvikling målt mot dets referanseindeks, se beregningseksempel nedenfor. Før beregning av prestasjonsbasert avgift foretas, skal den faste avgiften for forvaltningen trekkes fra. For enkelhets skyld er forutsetningene for fondets daglige utvikling, i beregningseksempellet nedenfor, gjort etter at den faste avgiften er trukket fra.

Dag	Andelsverdi før avgift	Mer-/mindreavkastning per andel	Akkumulert mindreavkastning per andel	Avgiftsgrunnlag per andel	Avgift per andel	Andelsverdi etter avgift
0						100,00
1	101	0,10	0,00	0,10	0,02	100,98
2	98,00	-0,48	-0,48	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-0,10	-0,58	0,00	0,00	97,00
4	100	0,25	-0,33	0,00	0,00	100
5	105	0,5	0,00	0,17	0,034	104,966

- **Dag 1** går andelsverdien opp 1 %, referanseindeks går opp 0,90 %, derfor gjelder prestasjonsbasert avgift siden meravkastning endte på 0,10 kr. per andel. 20 % av meravkastning medfører et kompensasjonstak på 0,02 per andel og andelsverdien reduseres til $101 - 0,02 = 100,98$.
- **Dag 2** går andelsverdien ned 2,98 kr, referanseindeks går ned 2,5 kr, derfor tas ingen prestasjonsbasert avgift ut, på grunn av mindreavkastning; verdien på fondsandelene har m.a.o. sunket mer enn hva referanseindeksen har sunket.
- **Dag 3** går andelsverdien ned 1 kr, referanseindeks går ned 0,90 kr. Fondet gjør det dårligere enn referanseindeksen, og derfor tas ikke prestasjonsbasert avgift ut heller denne dagen.
- **Dag 4** går andelsverdien opp 3 kr, referanseindeksen går opp med 2,75 kr, fondets meravkastning er +0,25 kr, men ingen prestasjonsbasert avgift tas ut siden fondet i de foregående dagene hadde en samlet mindreavkastning (-,58) som var større enn denne meravkastningen. Først når hele mindreavkastningen er innhentet kan ny prestasjonsbasert avgift tas ut.
- **Dag 5** går andelsverdien opp 5 kr, referanseindeksen går opp 4,5 kr, noe som gir meravkastning; prestasjonsbasert avgift kan nå tas ut siden den akkumulerte differansen ($0,5 - 0,33 = 0,17$) er positiv.