

## Fondsbestemmelser Harvest Global Corporate Bonds

### § 1 Fondets navn og juridiske stilling

Fondets navn er Harvest Global Corporate Bonds, heretter kalt "Fondet". Fondet er et verdipapirfond i samsvar med verdipapirfondloven (2004: 46).

Fondet retter seg mot allmennheten med begrensningen som følger av § 17. Fondets midler eies av andelseierne i fellesskap. Andelene i hver andelsklasse har like rettigheter til eiendelene som inngår i Fondet. Fondet kan ikke tilegne seg rettigheter eller påta seg forpliktelser. Eiendom som inngår i Fondet kan ikke beslaglegges og fondsandelseierne er ikke ansvarlig for forpliktelser som gjelder Fondet.

Det Fondsselskapet som oppgis i § 2 representerer Fondet og fondsandelseierne i alle saker som gjelder Fondet. Fondsselskapet bestemmer over eiendelene som inngår i Fondet og utøver de rettigheter som følger av eiendelene.

Virksomheten utøves i henhold til LVF, disse fondsbestemmelser, selskapsordningen for fondsselskap samt de forskrifter som ellers er utarbeidet i henhold til lov og forskrifter.

Fondsbestemmelsene er like for alle andelsklasser med mindre annet er angitt.

#### *Andelsklasser*

Fondet består av følgende andelsklasser:

- A Handlet i norske kroner (NOK), med et minimum initielt tegningsbeløp på 500 NOK. Det maksimale faste administrasjonsgebyret kan ikke overstige 0,19 prosent.
- B Handlet i norske kroner (NOK), med et minimum initielt tegningsbeløp på 25 000 000 NOK. Det maksimale faste administrasjonsgebyret kan ikke overstige 0,04 prosent.
- C Handlet i svenske kroner (SEK), med et minimum initielt tegningsbeløp på 500 SEK. Det maksimale faste administrasjonsgebyret kan ikke overstige 0,19 prosent.
- D Handlet i svenske kroner (SEK), med et minimum initielt tegningsbeløp på 25 000 000 SEK . Det maksimale faste administrasjonsgebyret kan ikke overstige 0,04 prosent.

Andelsklassene betyr at verdien av en fondsandel i en andelsklasse kan avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er forskjellige når det gjelder valutasikring (jfr § 7), valuta og minimum tegningsbeløp (jfr § 9) og gebyrer (jfr § 11).

### § 2 Fondsforvalter

Fondet forvaltes av ISEC Services AB, organisasjonsnummer 556542-2853, heretter kalt "Fondsselskapet".

### **§ 3 Depotmottager og dets oppgaver**

Fondets Depotmottager er DNB Bank ASA, filial Sverige, med organisasjonsnummer 516406-0161.

Depotmottager skal utføre Fondsselskapets instruksjoner angående Fondet såfremt de ikke er i strid med bestemmelsene i LVF, andre gjeldende forskrifter eller disse fondsbestemmelsene. Depotmottager skal videre motta og lagre eiendelene som er inkludert i Fondet og sikre at:

1. salg, innløsning og makulering av fondsandeler beregnes i samsvar med LVF og disse fondsbestemmelsene;
2. verdien av andelene i Fondet beregnes i samsvar med LVF og disse fondsbestemmelsene,
3. kompensasjonen for transaksjoner som kan henføres til Fondets eiendeler utbetales til Fondet uten forsinkelse, og
4. Fondets inntekter beregnes i samsvar med LVF og disse fondsbestemmelsene.

### **§ 4 Fondets karakter**

Fondet er et feeder fond som investerer i Masterfondet AQR UCITS Funds - AQR Systematisk Fixed Income Global Investment Grade Corporate UCITS Fund ("Masterfondsselskapet"), administrert av AQR Capital Management, LLC

Fondets målsetting er å gi en avkastning som er i tråd med målsettingen for Masterfondet.

Masterfondet er et obligasjonsfond med målsetting om å generere meravkastning sammenlignet med Masterfondets referanseindeks. Masterfondet investerer i selskapsobligasjoner globalt, hovedsakelig med kredittkvalitet "investment grade". Både Fondets og Masterfondets referanseindeks er Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Informasjon om indeksen finnes i Fondets informasjonsbrosjyre.

### **§ 5 Fondets investeringsstrategi**

Minst 85 prosent av Fondets midler må investeres i fondsandeler i Masterfondet. Fondets midler kan også investeres i derivatinstrumenter, inkludert OTC-derivater, og på kontoer i kredittinstitusjoner. Hensikten er at 100 prosent av Fondets midler skal investeres i fondsandeler i Masterfondet. Derivater vil bare bli brukt for å beskytte eiendelenes verdi. Hvis Fondets eiendeler er investert i OTC-derivater, er disse investeringene begrenset til derivater hvor de underliggende eiendelene består av eller forholder seg til valuta eller renter.

For mer informasjon om Fondets og Masterfondets investeringsstrategi og eventuelle forskjeller i resultatene og investeringer av de gjenværende fondsmidlene, kan du se Fondsselskapets og Fondets faktaark og informasjonsbrosjyre.

Fondet bruker en relativ Value-at-Risk-modell for å beregne total eksponering i Fondet. Value-at-Risk beregnes etter historisk metode med ett års observasjonsperiode (250 virkedager). Beregningen bruker en tidshorisont på en måned (20 virkedager) og et konfidensintervall på 99 prosent. Fondets Value-at-Risk vil bli sammenlignet med Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index som en referanseportefølje.

## **§ 6 Markedsplasser**

Fondet investerer hovedsakelig i andeler i Masterfondet. I tillegg kan Fondets midler investeres i et regulert marked innenfor EØS eller lignende marked utenfor EØS og i et annet marked, innenfor eller utenfor EØS, som er regulert og åpent for allmennheten.

## **§ 7 Særskilt investeringsfokus**

Fondet har en slik investeringsstrategi som omtalt i kapittel 5 a. § 1 annet ledd LVF, og betyr at Fondet er et feeder fond for Masterfondet.

Fondets eiendeler kan investeres i derivatinstrumenter, inkludert derivater som beskrevet i kapittel 5. § 12 annet ledd LVF (såkalte OTC-derivater), men bare for å beskytte verdien av Fondets eiendeler.

For andelsklassene A og B vil valutaderivater brukes til å valutasikre tegninger i Masterfondets tegningsvaluta mot NOK. For andelsklassene C og D vil valutaderivater brukes til å valutasikre Masterfondets tegningsvaluta mot SEK. Kostnader knyttet til valutasikring belastes bare andelsklassen der valutasikring gjøres.

Fondets midler kan ikke investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som nevnt i kapittel 5. § 5 LVF.

## **§ 8 Verdsettelse**

Verdien av en fondsandel er verdien av Fondet delt på antall utstedte fondsandeler.

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra alle forpliktelser, inkludert bl.a ubetalte skatter i henhold til Fondsselskapets avgjørelser og gebyrer og godtgjørelser angitt i § 11 nedenfor fra eiendelene til Fondet.

Fondet er vanligvis fullinvestert i Masterfondet. Verdien av fondsandeler i Masterfondet er basert på den sist fastsatte fondsandelsverdien av disse. Hvis verdien på andelene ikke er tilgjengelig, brukes siste tilgjengelige verdi. Hvis en slik fondsandelsverdi mangler eller etter Fondsselskapets vurdering er misvisende, beregnes fondsandelene til den verdien som fastsettes av Fondsselskapet på objektivt grunnlag. Informasjon fra uavhengige kilder eller indekssammenligninger kan brukes som veiledning i den objektive vurderingen.

Likvide midler som inngår i Fondet verdsettes til det beløpet de er beregnet å gi.

Denne fondsbrosjyre er en oversettelse fra den offisielle svenske versjonen datert 2019-12-16. Ved avvik mellom norsk og svensk versjon er den svenske versjonen gjeldende.

Andre eiendeler som inngår i Fondet er verdsatt til markedsverdi. Hvis slik verdi ikke kan innhentes eller er misvisende etter Fondsselskapets mening, kan verdien av eiendelene fastsettes av Fondsselskapet på objektive grunnlag. For eksempel vil et objektive grunnlag kunne baseres på markedspriser fra uavhengige meglere eller andre uavhengige kilder

For derivater nevnt i kapittel 5.12 § 2 st. LVF, såkalte OTC-derivater, fastsettes markedsverdien som følger:

- Markedspris fra et aktivt marked.
- Hvis en slik markedspris ikke er tilgjengelig, skal markedsverdien fastsettes ved en av metodene nevnt nedenfor:
  - på grunnlag av markedsverdien av inngående aktiva/bestanddel,er,
  - på grunnlag av nylig gjennomførte transaksjoner mellom kyndige parter som er uavhengige av hverandre og har interesse av at transaksjonen gjennomføres, om slike er tilgjengelig, eller
  - anvende markedspris fra et aktivt marked for et annet finansielt instrument som i det vesentlige er det samme.
- Hvis markedsprisen ikke kan fastsettes i henhold til et av alternativene ovenfor, eller blir åpenbart misvisende, skal gjeldende markedsverdi fastsettes gjennom en verddivurderingsmetode som allerede er etablert på markedet, som f.eks. opsjonsvurderingsmodeller som Black & Scholes

Fondets forpliktelser inkluderer, i tillegg til forpliktelser som har oppstått som et resultat av Fondets virksomhet, fremtidige skatteforpliktelser og forvaltningshonorar. Siden Fondet består av andelsklasser, vil verdien av en fondsandel bli bestemt under hensyntagen til forholdene knyttet til den respektive andelsklassen. Verdien av en fondsandel i en andelsklasse i Fondet består av verdien av andelsklassen delt på antall utestedte andeler i gjeldende andelsklasse.

## **§ 9 Tegning og innløsning**

Fondet er normalt åpent for tegning (andelseiers kjøp) og innløsning (andelseiers salg) av fondsandeler hver bankdag. Fondet er imidlertid ikke åpent for tegning og innløsning på de bankdager som verdsettelse av Fondets eiendeler ikke kan gjøres på en måte som sikrer like rettigheter for andelseierne, for eksempel som et resultat av at en eller flere av markeds plassene som Fondets investeringer handles på, er helt eller delvis stengt

Fondet er ikke gjenstand for tegnings- eller innløsningsavgift.

Forespørsel om tegning og innløsning skjer på den måten som er spesifisert i Fondets informasjonsbrosjyre, eller i henhold til instruksjonene som kan fås av Fondsselskapet. Hvis forespørselen om tegning eller innløsning mottas av Fondsselskapet når Fondet er stengt for tegning og innløsning i samsvar med denne bestemmelsen eller § 10, blir fondsandelens verdi normalt fastsatt påfølgende bankdag.

Tegning og innløsning skjer til en fondsandelkurs som ikke er kjent for andelseieren når henholdsvis forespørsel om tegning og innløsning foretas. En forespørsel om tegning og innløsning kan kun trekkes tilbake dersom Fondsselskapet tillater det. På forespørsel om innløsning kan innløsningskursen ikke begrenses. Verdien av fondsandeler beregnes normalt daglig (hver bankdag) av Fondsselskapet. Fondsselskapet beregner ikke andelens verdi hvis Fondet er stengt for tegning og innløsning. Tegningskursen og innløsningskursen for en fondsandel skal være andelsverdien på den bankdagen innløsningen finner sted. Informasjon om Fondets andelsverdi blir publisert på Fondsselskapets hjemmeside, [www.isec.com](http://www.isec.com), senest bankdagen etter den bankdagen Fondets andelsverdi er fastsatt i samsvar med § 8.

Innløsning skal, etter at forespørsel om innløsning er mottatt, skje umiddelbart dersom midler er tilgjengelige i Fondet. Dersom innløsningsmidler må skaffes ved salg av eiendeler i Fondet, skal slikt salg og innløsning skje så snart som mulig. Hvis et slikt salg vil kunne skade andre andelseiere betydelig, kan Fondsselskapet, etter varsel til Finansinspeksjonen, avvente salget.

I forbindelse med en første tegning i Fondet, må potensielle andelseiere fylle ut en fysisk eller elektronisk tegningsblankett. Hvis tegningsblanketten ikke er fullstendig utfylt, hvis all den forespurte informasjonen ikke er vedlagt, eller hvis Fondsselskapet ikke kan identifisere en potensiell andelseier på tilstrekkelig måte, kan det ikke tegnes i Fondet og de tilsvarende fondsandeler ikke utstedes.

Minstebeløp for tegning

Tegninger i den enkelte andelsklasse gjøres i følgende valutaer og minimum initielt tegningsbeløp:

- A Minstetegning for første tegning er 500 NOK.
- B Minstetegning for første tegning er 25 000 000 NOK.
- C Minstetegning for første tegning er 500 SEK.
- D Minstetegning for første tegning er 25 000 000 SEK.

## **§ 10 Stenging av Fondet ved ekstraordinære forhold**

Fondet kan stenges for tegning og innløsning dersom ekstraordinære forhold inntreffer som gjør at en verdivurdering av Fondets eiendeler ikke kan utføres på en måte som sikrer andelseiernes likeverdige rett.

## **§ 11 Avgifter og honorar**

Ut av Fondets midler kan det utbetales honorar til Fondsselskapet for dets forvaltning og administrasjon av Fondet. Honoraret inkluderer kostnader for lagring av Fondets eiendeler og for tilsyn og revisjon.

For informasjon om de høyeste faste og eventuelle resultatbaserte avgifter som er belastet for forvaltningen av Masterfondet, se Fondets informasjonsbrosjyre.

Vederlaget beregnes daglig med 1/365 del og trekkes ut av Fondet ved slutten av hver måned. Gjeldende fast honorar og annen godtgjørelse fremgår av Fondets informasjonsbrosjyre.

Det faste forvaltningshonoraret per år for hver andelsklasse kan ikke overstige:

- A 0,19 prosent av andelsklassens andel av Fondets verdi.
- B 0,04 prosent av andelsklassens andel av Fondets verdi.
- C 0,19 prosent av andelsklassens andel av Fondets verdi.
- D 0,04 prosent av andelsklassens andel av Fondets verdi.

Fondet er et feeder fond som plasserer minst 85 prosent av Fondets midler i Masterfondet. Fondets informasjonsbrosjyre inneholder informasjon om alle kostnader og gebyrer for Fondet som kan henføres til investeringen av Fondets midler i Masterfondet, inkludert det høyeste gebyret som kan betales for forvaltningen av Masterfondet.

I tillegg til det ovennevnte vil det være kostnader for megling og andre kostnader samt skatter og lovpålagte gebyrer som kan henføres til Fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter. Disse kostnadene belastes Fondet.

På honoraret beregnes merverdiavgift etter de til enhver tid gjeldende satser for merverdiavgift.

Fondet er ikke gjenstand for tegnings- eller innløsningsavgift.

## **§ 12 Utbytte**

Fondet betaler ikke utbytte.

## **§ 13 Fondets regnskapsår**

Fondet har avvikende regnskapsår. Regnskapsåret for Fondet er 1 april til 31 mars.

## **§ 14 Halvårsrapport og årsrapport samt endring i fondsbestemmelsene**

Fondsselskapet skal levere en årsrapport for Fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang og en halvårsrapport for de første seks månedene av regnskapsåret innen to måneder etter halvårets utgang.

Årsrapporten og halvårsrapporten for Fondet skal sendes Finansinspeksjonen og vil være tilgjengelig hos Fondsselskapet etter ovennevnte frister og skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som har bedt om denne informasjonen. Årsrapporten og halvårsrapporten for Fondet vil også være tilgjengelig på Fondsselskapets hjemmeside for nedlasting. Disse fondsbestemmelsene kan bare endres etter beslutning om dette i Fondsselskapets styre og er underlagt godkjenning av Finansinspeksjonen. Når endringen er godkjent, skal

fondsbestemmelsene gjøres tilgjengelig for Fondsselskapet og Depotmottager og skal kunngjøres på den måten Finansinspeksjonen anmoder.

### **§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler**

Andeler i Fondet kan ikke pantsettes.

Andelseiere kan overføre sine fondsandeler. Overførende andelseiere må gi skriftlig melding om overføringen til Fondsselskapet og er ansvarlig for at meldingen er behørig signert. Meldingen skal inneholde informasjon om overførere og erververe. Overføring av fondsandeler krever samtykke fra Fondsselskapet. Samtykke gis kun for å kunne gjennomføre overføring av eiendeler fra et dødsbo, for å kunne gjennomføre deling av eiendeler ved skillsmisse, hvis overføringen gjelder en gave til ektefellen / egne barn eller hvis det innebærer overføringer mellom forskjellige juridiske personer i samme gruppe. I unntakstilfeller kan det også gis samtykke. Videre kan samtykke bare gis forutsatt at den nye eieren har gjennomgått vanlig kontroll i henhold til forskriftene om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering og at erverver ikke anses som upassende som investor. For håndtering av en overføring kan Fondsselskapet kreve maksimalt 1000 kr.

### **§ 16 Ansvarsbegrensning**

Uten å avvike fra det som står i kapittel 2. § 21 og kapittel 3. Avsnitt 14-16 LVF gjelder følgende angående ansvar for Fondsselskapet og Depotmottager.

Fondsselskapet eller Depotmottager er ikke ansvarlig for skader forårsaket av svensk eller utenlandsk lov, svensk eller utenlandsk myndighetshandling, krigsarrangement, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende forhold.

Forbehold angående streik, blokade, boikott og lockout gjelder selv om Fondsselskapet eller Depotmottaker er gjenstand for eller selv vedtar slik konflikthandling. Skader som har skjedd i andre tilfeller skal ikke kompenseres av Fondsselskapet eller Depotmottaker hvis Fondsselskapet og Depotmottaker har vært normalt aktsom. Fondsselskapet eller depotmottaker er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skader, med mindre den indirekte skaden var forårsaket av grov uaktsomhet fra Fondsselskapet eller Depotmottaker.

Fondsselskapet eller Depotmottaker skal ikke være ansvarlig for skader forårsaket av svensk eller utenlandske børser eller annen markedsplass, Depotbank, verdipapirsentral, clearingorganisasjon eller annen leverandør av tilsvarende tjenester, heller ikke av oppdragstagere som med aktsomhet eller som et tillitsselskap er engasjert av Fondsselskapet eller Depotmottaker. Det samme gjelder skader forårsaket av at ovennevnte organisasjoner eller leverandører blir insolvent. Fondsselskapet eller Depotmottaker skal ikke holdes ansvarlig for skade som kan oppstå for Fondsselskapet, andelseiere i Fondet eller annet som følge av disposisjonsbegrensninger som kan ramme Fondsselskapet eller Depotmottakeren med hensyn til verdipapir.

Dersom Fondsselskapet eller Depotmottaker helt eller delvis er forhindret fra å utføre sin virksomhet i henhold til disse bestemmelsene grunnet omstendigheter som er angitt i dette kapittelet, kan virksomheten utsettes til hinderet opphører. Ved utsatt betaling skal Fondsselskapet eller Depotmottaker ikke ilegges forsinkelsesrenter.

Om rente er avtalt, skal Fondsselskapet eller Depotmottaker betale rente etter den rentesats som gjaldt på forfallsdagen. Hvis Fondsselskapet eller Depotmottaker er forhindret fra å motta betaling på vegne av Fondet, Fondsselskapet eller Depotmottaker i den perioden hindringen eksisterte, har disse rett til renter for den perioden som hinderet forelå i samsvar med de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

### **§ 17 Tillatte investorer**

Fondet er rettet mot allmennheten, men ikke til investorer som tegner andeler i Fondet i strid med bestemmelsene i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet er ikke rettet mot slike investorer hvis tegning eller innehav av andeler i Fondet innebærer at Fondet eller Fondsselskapet er forpliktet/pålagt å ta registreringstiltak eller andre tiltak som Fondet eller Fondsselskapet ellers ikke ville være forpliktet til å ta. Fondsselskapet har rett til å nekte tegning til slike investorer som er nevnt i denne delen.

Fondsselskapet kan løse inn andelseieres andeler i Fondet mot andelseierens vilje – hvis det skulle vise seg at andelseierne tegnet andeler i Fondet i strid med bestemmelsene i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift, eller at Fondsselskapet på grunn av andelseierens tegning eller eierandel i Fondet blir forpliktet til å gjennomføre registreringstiltak eller andre tiltak for Fondet eller Fondsselskapet som Fondet eller Fondsselskapet ikke ville måtte gjøre hvis andelseieren ikke hadde andeler i Fondet.

#### Særskilt om amerikanske investorer

Fondet eller andelene i Fondet er ikke og er heller ikke ment å være registrert i henhold til gjeldende United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller andre gjeldende lover i USA. Andeler i Fondet (eller rettigheter til fondsandeler) kan ikke eller vil ikke bli tilbudt, solgt eller på annen måte distribuert til eller for amerikanske personers regning (som definert i Regulation S i United States Securities Act og tolket i United States Investment Companies Act 1940).

Alle som ønsker å kjøpe andeler i Fondet, skal oppgi nasjonalt bosted til Fondsselskapet. Andelseierne er videre forpliktet til å meddele Fondsselskapet om eventuelle forandringer av nasjonalt bosted. Kjøpere av andeler i Fondet skal dessuten bekrefte til Fondsselskapet at han eller hun ikke er en amerikansk person og at fondsandelene erverves gjennom en transaksjon utenfor USA i overensstemmelse med Regulation S. Påfølgende overføring av andelene eller rettigheter til disse skal kun gjøres til en person som ikke er amerikansk statsborger og skal skje gjennom en transaksjon utenfor USA som omfattes av unntak i henhold til Regulation S.

Dersom Fondsselskapet mener at det ikke har rett til å tilby, selge eller på annen måte distribuere fondsandeler i henhold til det ovennevnte, har Fondsselskapet dels rett til å nekte iverksettelse av



et slikt oppdrag om kjøp av andeler i Fondet, og dels eventuelt uten samtykke innløse slike andelseieres andeler i Fondet på dennes regning og utbetale følgende tilkommende midler til ham eller henne.

---