

Harvest Global Corporate Bonds

Informasjonsbrosjyre 2019

Inholdsfortegnelse

1. Generell informasjon - Harvest Global Corporate	
Bonds	3
Fondet og dets fondsandeler	3
Andelsklasser	3
Andelseierregister	4
Målsetting	4
Investeringsstrategi	4
Markeder.....	5
Målgruppe	5
Tegning og innløsning av fondsandeler	5
Tegning av fondsandeler.....	5
Innløsning av fondsandeler	6
Ekstraordinære forhold	6
Utbytte.....	6
Fondets regnskapsår	6
Årrapport og halvårsrapport.....	6
Utkontrakteringsavtaler.....	6
Depotmottager.....	6
Revisor	7
Endring i fondsbestemmelsene.....	7
Skatteregler.....	7
Erstatningsansvar	7
Pantsettelse og overføring av fondsandeler	7
Opphør eller overdragelse av fondsvirksomheten	8
2. Avgifter og honorar	8
Fast forvaltningshonorar.....	8
Tegnings og innløsningsavgift i Fondet	8
Øvrige kostnader	9
Kostnader knyttet til Masterfondet	9
3. Risikoinformasjon	9
Generell informasjon om risiko	9
Fondets risikoprofil	9
Masterfondets risikoprofil.....	10

Risikomåling	10
4. Historisk avkastning	10
5. Fondsselskapet	10
Generelt	10
Adresse og kontaktinformasjon	10
Selskapets styre og ledelse	11
Godtgjørelsesordning.....	11
Fond forvaltet av ISEC Services AB.....	11
Ansvarlig forvalter	12
6. Bærekraftinformasjon	12
Vedlegg 1 - Fondsbestemmelser.....	13

1. Generell informasjon - Harvest Global Corporate Bonds

Denne informasjonsbrosjyren er utformet i henhold til svensk lov (2004:46) om verdipapirfond ("LVF") og Finansinspeksjonens forskrifter om verdipapirfond (FFFS 2013:9). Informasjonsbrosjyren refererer til Harvest Global Corporate Bonds ("Fondet") som forvaltes av ISEC Services AB ("Fondsselskapet").

En investering i Fondet medfører risiko, og fondsandeler kan både øke og minske i verdi og det finnes således ingen garanti for at du får tilbake investert kapital. Det gjøres oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. 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 basert på flere eksterne faktorer, som investeringshorisont, markedet og risikovilje. Eventuelle tvister vedrørende Fondet skal avgjøres i henhold til svensk lov i domstol eller voldgift.

Fondets faktaark, fondsbestemmelser og informasjonsbrosjyre publisert på Fondsselskapets hjemmeside, www.isec.com. I tillegg er alle dokumenter relatert til Fondet tilgjengelig ved forespørsel til Fondsselskapet.

Fondet og dets fondsandeler

Fondet er et verdipapirfond i henhold til LVF.

Fondets formue eies av andelseierne i fellesskap. Hver fondsandel har like rettigheter til eiendommen som er inkludert i Fondet. Fondet kan ikke skaffe seg rettigheter eller påta seg forpliktelser, men det er Fondsselskapet som representerer andelseierne i alle forhold knyttet til Fondet, bestemmer over eiendelene som er en del av Fondet og utøver rettighetene som følger av eiendelene. Eiendom som er inkludert i fondet kan ikke beslaglegges. Andelseierne er ikke ansvarlige for forpliktelser knyttet til Fondet.

Virksomheten utøves i samsvar med disse fondsbestemmelsene, vedtektene til Fondsselskapet, LVF og andre gjeldende forskrifter.

Fondet er rettet mot allmenheten, dog med noen begrensninger. Fondet er ikke rettet mot investorer hvis tegning av en andel i Fondet er i strid med bestemmelsene i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet er heller ikke rettet mot de investorene hvis tegning eller eierandel i Fondet betyr at Fondet eller Fondsselskapet blir forpliktet / forpliktet til å foreta registrering eller andre tiltak som Fondet eller Fondsselskapet ellers ikke ville være forpliktet / forpliktet til å utføre.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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, valuta, minste tegningsbeløp og gebyrer.

Andelseierregister

Registrering av andelseier er avgjørende for retten til å delta i Fondet. Registre og registrering føres av Fondsselskapet. Hver fondsandel er like stor og gir like rettigheter til Fondets eiendeler. Tegning og innløsning av andeler bekreftes skriftlig av Fondsselskapet og gjennomføres ved å registrere og/eller avregistrere de aktuelle fondsandelene i Fondets andelseierregister.

Målsetting

Fondet er et feeder fond som investerer i Masterfondet " AQR UCITS Funds - AQR Systematisk Fixed Income Global Investment Grade Corporate UCITS Fund " (heretter kalt «Masterfondet»).

Fondets målsetting er å generere en avkastning som er i tråd med Masterfondets målsetting. Masterfondet er et obligasjonsfond med målsetting om å generere meravkastning sammenlignet med utviklingen i det globale obligasjonsmarkedet. Masterfondet investerer i selskapsobligasjoner globalt, hovedsakelig med kredittkvalitet "investment grade", med andre ord, skape meravkastning sammenlignet med utviklingen i det globale markedet for selskapsobligasjoner.

Investeringsstrategi

Fondet har en slik investeringsstrategi som omtalt i kapittel 5a. § 1 annet ledd LVF, som betyr at Fondet er et feeder fond for Masterfondet. Fondet investerer minst åttifem prosent av sine aktiva i Masterfondet.

Fondet er normalt fullinvestert i Masterfondet, men kan også investere i derivater knyttet til valuta eller renter, samt på konto i en kredittinstitusjon. Investeringene i derivatinstrumenter er med på å redusere rente- og valutarisiko og gjøres med sikte på å beskytte verdien av Fondets eiendeler.

Målet er at avkastningen i Fondet skal være identisk med avkastningen i Masterfondet. Avkastningen på Fondet kan avvike fra Motakerfondet avhengig av andelen av Fondet som består av likvide midler.

Masterfondet er et obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i selskapsobligasjoner rundt om i verden, inklusive fremvoksende markeder. Masterfondet kan også investere i konvertible obligasjoner (obligasjoner som kan konverteres til aksjer i utstederselskapet eller kontantekvivalenter) samt aksjer og aksjerelaterte instrumenter. Masterfondets måletting er å generere meravkastning sammenlignet med Masterfondets referanseindeks.

Både Fondets og Masterfondets referanseindeks er Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Indeksen er en global indeks som består av selskapsobligasjoner med kredittkvalitet "Investment Grade". Indeksen inneholder obligasjoner fra både industri- og utviklingsland i forskjellige valutaer og i forskjellige sektorer.

Masterfondet er et "under-fond" av AQR UCITS Funds, et fondsselskap (SICAV) hjemmehørende i Luxembourg (B 165 881). Dette fondsselskapet ledes av Fund Rock Management Company SA som har oppnevnt AQR Capital Management, LLC som forvalter av Masterfondet. Ytterligere informasjon om AQR UCITS Funds, forvaltningsselskapet og den utpekte forvalter er tilgjengelig på <https://www.aqr.com/> og i Masterfondets prospekt. Informasjon om Feeder Fondet, informasjonsprosjyre og faktaark er tilgjengelig ved forespørsel til Fondsselskapet.

Fondsselskapet og AQR UCITS Fondene har inngått avtaler i samsvar med kapittel 5 a. Avsnitt 9 LVF om informasjonsutveksling og koordinering. Hensikten er blant annet å sikre at AQR UCITS Funds gir Fondsselskapet den informasjon og dokumentasjon som er nødvendig for å beregne pris på Fondets andeler, rutiner og forhold som kan påvirke Fondets andelseiere på en korrekt og lovlig måte. Avtalen kan fås uten omkostninger ved henvendelse til Fondsselskapet.

Markeder

Fondet investerer hovedsakelig i andeler i Masterfondet. Fondets investering i finansielle derivater kan utføres på:

- regulert marked;
- annet tilsvarende marked utenfor EØS, eller
- andre markeder, innenfor eller utenfor EØS, som er regulert og åpne for allmennheten.

I tillegg kan handel med finansielle derivater i Fondet skje direkte mellom parter (såkalte OTC-derivater). Ved investering i derivatinstrumenter skal de underliggende eiendelene bestå av eller forholde seg til valuta eller renter.

Målgruppe

Fondet er et feeder fond som er rettet mot investorer som ønsker å delta i et aktivt forvaltet fond som investerer i det globale rentemarkedet. Fondet passer for investorer som ønsker en lav til middels høy risikoinvestering og som kan akseptere at svigninger kan oppstå. Fondet kan også brukes som en del av en investeringsportefølje for å redusere risikonivået sammenlignet med en investering i aksjefond. Investoren bør ha en investeringshorisont på minst tre år.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Skal en forespørsel om tegning kunne behandles, må investoren registreres som kunde hos Fondsselskapet ved å sende elektronisk eller fysisk tegningsblankett. Hvis blanketten ikke er fullstendig utfyllt, hvis den forespurte informasjonen ikke er vedlagt eller ikke er komplett, eller hvis Fondsselskapet ikke er i stand til å identifisere en potensiell andelseier på tilfredsstillende måte, kan det ikke gjøres innskudd i Fondet og de tilsvarende fondsandeler vil ikke bli utstedt.

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning av fondsandeler hver ukedag. Fondet er imidlertid ikke åpent for tegning og innløsning de bankdagene hvor verdsettelse av Fondets eiendeler ikke kan gjøres på en måte som sikrer lik rett for andelseierne, for eksempel som et resultat av at en eller flere av de markedsplassene som Fondets investeringer handles er helt eller delvis stengt. Hvis forespørselen om tegning eller innløsning mottas av Fondsselskapet når Fondet er stengt for tegning og innløsning, vil fondsandelsverdien normalt fastsettes påfølgende bankdag.

Tegningskurs (prisen når en andelseier kjøper) og innløsningskurs (prisen når en andelseier selger) på en fondsandel skal være lik verdjustert egenkapital på den dagen tegning og innløsning skjer. Tegning og innløsning gjennomføres til en kurs som ikke er kjent for fondsandelseieren når henholdsvis forespørsel om tegning og innløsning skjer.

Informasjon om den siste beregnede kursen på fondsandelene er tilgjengelig på Fondsselskapets hjemmeside, www.isec.com og i utvalgte aviser. Skjema for tegning og innløsning av fondsandeler er tilgjengelig på Fondsselskapets hjemmeside og hos utvalgte distributører.

Tegning av fondsandeler

For at en forespørsel om tegning av andeler i Fondet skal behandles, må investoren være registrert hos Fondsselskapet gjennom fysisk eller elektronisk registrerings skjema (se avsnitt 9 i fondsbestemmelsene.)

Med kjøpsdag menes den dagen da forespørsel om kjøp og det investerte beløp er mottatt av Fondsselskapet, dog senest innen klokken 11.00 på de dager Fondet er åpen for tegning. Dersom det investerte beløp ikke er innkommet på Fondets bankkonto innen klokken 11:00 vil tegningsdagen ansees å være første mulig hverdag som Fondet er åpent for tegning.

For andelsklassene A og B skjer tegning i NOK og for andelsklassene C og D tegning i SEK.

Det minste tegningsbeløpet for de forskjellige andelsklassene er:

- A. 500 NOK
- B. 25 000 000 NOK
- C. 500 SEK
- D. 25 000 000 SEK

Innløsning av fondsandeler

Forespørsel om innløsning av andeler skal være mottatt av Fondsselskapet via faks, post eller digital form senest klokken 11.00 på de dager Fondet er åpen for innløsning av andeler. Dersom Fondet ikke er åpen for innløsning skal innløsning normalt skje påfølgende bankdag.

For andelsklassene A og B skjer innløsning i NOK og for andelsklassene C og D skjer innløsning i SEK.

Innløsning skal skje umiddelbart på forespørsel fra andelseiere 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 avvende salget.

Ekstraordinære forhold

Fondet kan bli stengt for tegning og innløsning av fondsandeler dersom ekstraordinære omstendigheter har oppstått som forhindrer en verdsettelse av Fondets eiendeler på en slik måte at andelseiere ikke sikres lik rett.

Utbytte

Fondet deler ikke ut utbytte til andelseiere eller noen andre.

Fondets regnskapsår

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

Årrapport og halvårsrapport

Fondsselskapet utarbeider to fondsrapporter per år; en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder, samt en årsrapport for hele regnskapsåret. Halvårsrapporten ferdigstilles senest to måneder fra halvårets utgang og årsrapporten innen fire måneder fra regnskapsårets slutt. Rapportene finnes i PDF-format på Fondsselskapets hjemmeside; www.isec.com og andelseierne kan bestille papirkopi kostnadsfritt ved henvendelse til Fondsselskapet.

Utkontrakteringsavtaler

Fondsselskapet anvender eksterne ressurser i forvaltningen av Fondets midler og har inngått en utkontrakteringsavtale med Harvest Funds AS som omfatter porteføljeforvaltning og markedsføring. Selskapet kan også inngå utkontrakteringsavtale med andre distributører for distribusjon av produkter og tjenester og har engasjert DnB Bank ASA som Fondets Depotmottager. For mer informasjon om distribusjon, se Fondsselskapets hjemmeside. For bistand med compliancefunksjonen er det inngått avtale med Se Compliance AB og Harvest Advokatbyrå AB.

Depotmottager

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

Depotmottagers oppgave er å oppbevare Fondets eiendeler og gjennomføre beslutningene som er tatt av Fondsselskapet knyttet til Fondet. Depotmottager skal opptre i andelseiernes gjensidige interesse og

kontrollere at Fondsselskapets beslutninger knyttet til Fondet ikke strider mot LVF eller Fondets regelverk. Depotmottager er uavhengig av Fondsselskapet og ingen interessekonflikter anses å foreligge mellom partene. Depotmottager har adgang til å benytte andre Depotmottagere som underleverandører. Fondsselskapet kan gi ytterligere informasjon om slike oppdrag på forespørsel.

Revisor

PwC har, på oppdrag fra Fondsselskapet til oppgave å revidere regnskapet som ligger til grunn for Fondets årsregnskap og autorisert revisor Peter Nilsson har hovedansvaret. Moneo Business Integration AB er ansvarlig internrevisor.

Endring i fondsbestemmelsene

Selskapet har muligheten til å endre gjeldende fondsbestemmelser for Fondet. Endringene kan påvirke Fondets egenskaper, f.eks. investeringsstrategi, gebyrer og risikoprofil. En endring i fondsbestemmelsene kan bare gjøres etter vedtak av styret i Fondsselskapet, og skal være underlagt godkjenning fra Finansinspeksjonen. Når endringen er godkjent, skal fondsbestemmelsene finnes tilgjengelig hos Fondsselskapet og Depotmottager og skal kunngjøres på den måten Finansinspeksjonen anbefaler.

Skatteregler

Fra 21. januar 2012 er hverken fond eller feeder fond skattepliktig for inntekt fra eiendeler som er inkludert i fond eller feeder fond.

Fysiske og juridiske personer med ubegrenset skatteplikt belastes med en såkalt sjablongskatt. Til grunn for beskatningen ligger den sjablonginntekten som hver fondsandelseier skal innberette i sin selvangivelse. Sjablonginntekten beregnes til 0,4 prosent av andelseiers fondsverdi ved beskatningsårets inngang (1 januar). Sjablonginntekten beskattes som kapitalinntekt. For fysiske personer med ubegrenset skatteplikt skal sjablonginntekten inngå i inntektsgrunnlaget og beskattes således med 30 prosent, noe som gir en faktisk skatt på 0,12 prosent av verdien på fondsandeler. For juridiske personer skattes sjablonginntekten som inntekt ved næringsvirksomhet med 26,3 prosent skatt.

Ved salg av fondsandeler belastes andelseieren 30 prosent skatt på kapitalgevinst, mens tap er fradragsberettiget. Både gevinst og tap skal innberettes som inntekt på kapital i selvangivelsen, og både gevinst og tap innberettes i i kontrolloppgave til de svenske skattemyndighetene.

Utover dette er det ingen skattemessige konsekvenser for Fondet.

Beskrivelsen ovenfor er en generell oppsummering av gjeldende regler for investorer som er hjemmehørende i Sverige. Andelseiers skattesituasjon kan påvirkes av individuelle forhold. Enhver investor som er usikker på eventuelle skattemessige konsekvenser for sin investering i Fondet anbefales å rådføre seg med en skatterådgiver for en fullstendig beskrivelse av de til enhver tid gjeldende regler.

Erstatningsansvar

Hvis en andelseier påføres skade som følge av Fondsselskapets overtredelse av LVF eller fondsbestemmelsene for Fondet, skal Fondsselskapet erstatte skaden. Hvis en andelseier eller et fondsselskap påføres skade gjennom Depotmottagers overtredelse av LVF eller fondsbestemmelsene for Fondet, skal Depotmottagermottager erstatte skaden. Depotmottagers skadeansvar er regulert i fondsbestemmelsene for Fondet (se 16 §).

Pantsettelse og overføring av fondsandeler

Andelseiere kan overføre sine fondsandeler i Fondet. Overførende andelseiere må sende skriftlig melding om dette 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 for å kunne gjennomføre overføring av eiendeler fra et dødsbo, for å kunne gjennomføre deling av eiendeler ved skillsmisseoppgjør, 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 eiere har gjennomgått vanlig kontroll i henhold til forskriftene om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering og da ikke anses som upassende som investor. For håndtering av en overføring kan Fondsselskapet kreve maksimalt 1000 kr.

Andelseier kan ikke pantsette sine andeler i Fondet.

Opphør eller overdragelse av fondsvirksomheten

Om Finansinspeksjonen skulle tilbakekalle Fondsselskapets lisens til å drive forvaltningsvirksomhet eller om Fondsselskapet skulle likvideres eller settes under konkursbehandling vil Depotmottager umiddelbart overta forvaltningen av Fondet eller Fondets midler. Depotmottager skal i et slikt tilfelle snarest overlate forvaltningen av Fondet eller fondene til et fondsselskap eller til et annet verdipapirforetak med godkjenning fra Finansinspeksjonen til å drive slik virksomhet. Dersom dette ikke er mulig skal Fondet eller fondene oppløses ved å selge Fondets eller fondenes midler og nettobeholdningen skal deles ut til andelseierne. Kunngjøring skal gjøres i Post- og nasjonale tidsskrifter og være tilgjengelig hos Depotmottager samt verdipapirforetaket. Ved opphør eller overføring av fondsvirksomheten vil andelseierne informeres via hjemmesiden så raskt som mulig.

I den perioden Depotmottager forvalter Fondet eller fondene er det ikke anledning til å tegne eller innløse andeler i Fondet eller fondene.

2. Avgifter og honorar

Fast forvaltningshonorar

Av Fondets midler kan det utbetales et forvaltningshonorar til Fondsselskapet for dets forvaltning og administrasjon av Fondet. Honoraret inkluderer kostnader for lagring av Fondets eiendom og for tilsyn og revisjon. Dette gebyret er en fast godtgjørelse, som uttrykkes i prosent.

Det faste forvaltningshonoraret beregnes daglig med 1/365-del av Fondets verdi og trekkes fra Fondets verdi ved slutten av hver måned.

Det faste forvaltningshonoraret kan per andelsklasse, per år, ikke overstige:

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

Gjeldende avgifter er som følger::

- A. Gjeldende avgift er 0,19 procent.
- B. Gjeldende avgift er 0,04 procent.
- C. Gjeldende avgift er 0,19 procent.
- D. Gjeldende avgift er 0,04 procent.

Tegnings og innløsningsavgift i Fondet

Fondet er ikke gjenstand for tegnings- eller innløsningsavgift.

Øvrige kostnader

Transaksjonskostnader som kurtasje, skatter og lovpålagte avgifter som påløper ved Fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter belastes Fondet.

Kostnader knyttet til Masterfondet

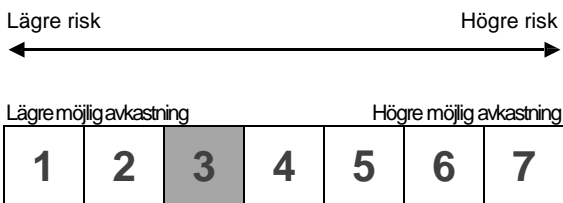
Andelseiere gjøres oppmerksomme på at Fondet er et feeder fond og dermed indirekte betaler forvaltningshonorar til forvalterne av Masterfondet som Fondet investerer i. For forvaltningen av Masterfondet betaler Fondsselskapet, og indirekte andelseierne i Fondet, et forvaltningshonorar til AQR UCITS Funds. Fondet belastes også indirekte vanlige transaksjonskostnader som følge av kjøp og salg av finansielle instrumenter i Masterfondet. Masterfondsselskapet ble stiftet i august 2018. Estimert årlig avgift i Masterfondet for 2019 er 0,27 prosent. Masterfondsselskapet tar ingen avgift for tegning eller innløsning av andeler i Masterfondet.

3. Risikoinformasjon

Generell informasjon om risiko

Investering i fond innebærer alltid høy risiko for kurssvigninger. Harvest Global Corporate Bonds er et fond med middels høy risiko. En investeringshorisont på tre år eller mer er anbefalt. Fondet kan både stige og synke i verdi, og det er ikke sikkert at du vil få tilbake hele det investerte beløp.

Fondets risikoprofil



Om indikatoren: Risiko/avkastningsindikatoren viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i Fondet.

Fondets plassering: Fondet tilhører kategori 3, som betyr middels risiko for både opp- og nedgang i andelsverdien. Kategori 1 betyr ikke at Fondet er risikofritt. Skalaen med de syv kategoriene er kompleks, og innebærer for eksempel ikke at risikokategori 2 har dobbelt så høy risiko sammenlignet med risikokategori 1. Fondet kan endre risikoklasse over tid og bevege seg både til høyre og venstre på skalaen.

Risiko som ikke vises i indikatoren:

- **Likviditetsrisiko:** Lav likviditet i markedet kan gjøre det vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge finansielle instrumenter i rimelig tid, og prisen kan bli lavere eller høyere enn ventet.
- **Motpartsrisiko:** Hvis en motpart ikke oppfylder sine forpliktelser overfor Fondet, for eksempel ved å ikke betale en fastsatt sum eller ikke levere verdipapirer i henhold til avtale.
- **Valutarisiko:** Om Fondet plasserer sine eiendeler i andre valuta enn Fondets referansevaluta kan valutarisiko oppstå. Fondets verdi kan derfor stige eller falle på grunn av valutavigninger.
- **Operativ risiko:** Risiko for tap på grunn av systemfeil, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
- **Kredittrisiko:** For fond som investerer i gjeldspapirer, er det en risiko for at en utsteder kansellerer betalingene eller får svekket kredittverdighet, noe som kan påvirke investeringens pris negativt.

Masterfondets risikoprofil

Masterfondet, som Fondet, tilhører kategori 3, noe som betyr moderat risiko for opp- og nedgang i verdi.

Masterfondet er et aktivt forvaltet rentefond og er derfor utsatt for renterisiko, noe som betyr at rentebærende instrumenter har en tendens til å falle i verdi når rentene stiger og vice versa når renten faller. Ved å investere i rentebærende instrumenter er Fondet også utsatt for kredittrisiko, noe som påvirkes av utstedernes betalingsevne. Det er en risiko for at en utsteder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser, noe som kan føre til tap for Fondet. Masterfondet investerer i valutamarkedene som kan bety store prissvingninger i løpet av kort tid. Masterfondet benytter derivater som en del av sin investeringsstrategi for å redusere risikoen (sikring) for svingninger i verdien av Fondet som følge av svingninger i valutakurser. Masterfondet kan også investere i fremvoksende markeder (markeder i vekst som i dag har mindre utviklet økonomi), noe som betyr en større risiko enn å investere i markeder med en godt utviklet økonomi.

Risikomåling

Fondsselskapet bruker etablerte metoder for å måle markedsrisikoen i Fondet, for eksempel Value-at-Risk-tiltak, volatilitet, stresstester og scenarioanalyser. Fondsselskapet måler daglig den totale eksponeringen for Fondet gjennom en relativ Value-at - Risk-modell (VaR-modell).

Relativ VaR spesifiserer forholdet mellom Fondets absolutte VaR og dets referanseindeks, og er et mål på risikoen for at Fondets avkastning kan avvike fra referanseindeksen. Absolutt VaR viser hvor mye Fondet kan forventes å tape i løpet av en viss periode og med en viss sikkerhet under normale markedsforhold. Metoden er basert på en historisk observasjonsperiode på ett år (250 virkedager). Beregningen bruker en tidshorisont på en måned (20 virkedager) og et konfidensintervall på 99 prosent. Forholdet mellom Fondets absolutte VaR og referanseindeksens VaR må ikke overstige to. Det absolutte nivået i Fondet kan derfor ikke være mer enn dobbelt så høyt som det absolutte nivået av referanseindeksen.

Fondets Value-at-Risk vil bli sammenlignet med Fondets referanseindeks Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index som referanseportefølje.

4. Historisk avkastning

Fondet ble etablert den 2019-12-16, og det finnes således ingen historikk på Fondet.

Når Fondet har vært i drift i et år eller mer, vil Fondets resultater bli presentert i et søylediagram. Diagrammet vil også vise Masterfondets referanseindeks Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Fondets inntjening (avkastning) beregnes i SEK etter fradrag for en årlig avgift. Verdien for alle år beregnes i svenske kroner. Merk at Fondets historiske avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fondets eiendeler kan både øke og synke i verdi, og det er ikke sikkert at du får tilbake all investert kapital.

5. Fondsselskapet

Generelt

ISEC Services AB (556542-2853), heleid datterselskap av ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB ble registrert i Bolagsverket i 1997 og startet sin virksomhet i 2004. ISEC Services AB har hovedkontor i Stockholm. ISEC Services AB aksjekapital er 1 500 000.

ISEC Services AB er under tilsyn av den svenske Finansinspeksjonen og er i samsvar med den svenske verdipapirfondloven (2004: 46) autorisert til å drive fondsvirksomhet. Selskapet har siden 2014-05-26 også fullmakt til å forvalte alternative investeringsfond etter loven (2013: 561) om alternative investeringsfond

Adresse og kontaktinformasjon

ISEC Services AB informasjonsbrosjyre er opprettet i samsvar med loven (2004:46) om verdipapirfond(LVF) samt Finansinspeksjonens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond. Senest oppdatet: 2019-12-16.

Vattugatan 17, 2 tr.
111 52 Stockholm

Telefon: 08-509 31 300

E-post: info@isec.com

Selskapets styre og ledelse

Fondsselskapets styre:

Lars Melander, Styreleder
Bo Liljegren, Styremedlem
Marie Friman, Styremedlem
Therece Selin, Styremedlem

Ledergruppe

Helena Unander-Scharin, Administrerende direktør
David Christenson, Leder Risk control
Miran Bengtsson, Leder Operations
Christian Dahlheim, Leder Compliance
Linnea Strimling, Daglig leder, ManCo

Revisor

Fondsselskapets revisor er PwC, med autorisert revisor Peter Nilsson som ansvarlig revisor. Moneo Business Integration AB er selskapets internrevisor.

Ansvarlig for kundeklager

Christian Dahlheim

Godtgjørelsesordning

I samsvar med 2. kapittel i Finansinspeksjonens forskrifter (FFFS 2011:1) om godtgjørelsesordning er ISEC Services pliktig til å oppgi informasjon om Selskapets godtgjørelsesordning

Styret har fastsatt en godtgjørelsesordning som har til formål å angi prinsipper for hvordan en godtgjørelsesordning for Selskapets personale skal fastsettes, hvilken policy som skal ligge til grunn og følges opp samt hvordan Selskapets ledelse og ansatte kan påvirke hvordan selskapets risikonivå skal defineres (i.e særskilt regulert personale). Policyen gjelder alle ansatte og omfatter alle godtgjørelser innenfor rammen av ansettelsesforholdet.

Informasjon om Fondsselskapets godtgjørelsesordning finnes på selskapets hjemmeside; <https://www.isec.com/upl/files/151826>.

Fond forvaltet av ISEC Services AB

Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Fronteer Harvest
Harvest Global Corporate Bonds
Harvest Equity Opportunities
Humble Kapitalforvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect
Investorum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Råntor
Lysa Sverige Aktier

ISEC Services AB informasjonsbrosjyre er opprettet i samsvar med loven (2004:46) om verdipapirfond(LVF) samt Finansinspeksjonens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond. Senest oppdatert: 2019-12-16.

Lysa Global Aktier Hållbar
Lysa Räntor Hållbar
Nowo Fund
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
RP2
RP3
RP4
RP5

Ansvarlig forvalter

Selskapet har inngått utkontrakteringsavtale om forvaltning av Fondets portefølje med Harvest Funds AS, Norge.

6. Bærekraftinformasjon

Bærekraftaspekter er ikke vurdert i forvaltningen av Fondet eller Masterfondet.

Vedlegg 1 - Fondsbestemmelser

Harvest Global Corporate Bonds

Fondsbestemmelser

§ 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 kreditkvalitet "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 tidshorison 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.

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 objektivt grunnlag. For eksempel vil et objektivt 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/bestanddelere,
 - 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 verdiluringsmetode som allerede er etablert på markedet, som f.eks. opsjønsvurderingsmodeller 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 markedsplassene 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, 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 verddivurdering 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 kapitlet, 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.