

## **Fondsbestemmelser**

### **§ 1 Fondets navn og rettslige status**

Fondets navn er Harvest Equity Opportunities, nedenfor kalt Fondet. Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond, nedenfor kalt LVF, og er rettet mot allmennheten med de begrensninger 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.

Fondet er ingen juridisk person og kan således ikke føre ord i en domstol. 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 har følgende andelsklasser:

- A NOK - minstetegning for første tegning er 500 NOK
- B NOK - minstetegning for første tegning er 5 000 000 NOK
- C NOK - minstetegning for første tegning er 25 000 000 NOK
- D SEK - minstetegning for første tegning er 500 SEK
- E SEK - minstetegning for første tegning er 5 000 000 SEK
- F SEK - minstetegning for første tegning er 25 000 000 SEK

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en fondsandel i en andelsklasse vil kunne være forskjellig fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er forskjellige med hensyn til avgifter (jfr. § 11), minstetegning for første tegning og valuta (jfr. § 9).

Om en kunde beholder sin investering i Fondet og summen av investert beløp er høyere eller lavere enn beløpsgrensen for en annen andelsklasse kan Fondsselskapet overføre denne kunden til en annen andelsklasse. En slik overføring kan ikke skje til en andelsklasse i en annen valuta.

## **§ 2 Fondsforvalter**

Fondet forvaltes av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedenfor kalt Fondsselskapet.

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

Fondsselskapet har valgt DnB Bank ASA, filial Sverige med organisasjonsnummer 516406-0161 som depotmottager for Fondets midler, nedenfor kalt Depotmottager.

Depotmottager har som oppgave å utføre de beslutninger som Fondsselskapet har tatt som gjelder Fondet, ta imot og oppbevare Fondets eiendeler samt kontrollere at de beslutninger som gjelder Fondet og som Fondsselskapet har tatt (som verdsettelse, tegning og innløsning av fondsandeler) skjer i henhold til lov, forskrift og disse fondsbestemmelsene.

## **§ 4 Fondets karakter**

Fondet er et globalt aksjefond som kan investere i både utviklede markeder og vekstmarkeder. Med vekstmarked menes utviklingsland med høyere forventet økonomisk vekst enn land som ansees å utgjøre utviklede(modne) økonomier. Eksponering mot aksjemarkedet oppnås gjennom investering i aksjer og aksjerelaterte omsettelige verdipapirer samt aksje- og aksjerelaterte derivater.

Fondets målsetting er å sette sammen en algoritmebasert aktivt forvaltet portefølje for å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning på lang sikt og levere en høyere avkastning enn referanseindeksen. Fondets referanseindeks er Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) for andelsklassene A-C samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) for andelsklassene D-F.

## **§ 5 Fondets investeringsstrategi**

Fondet kan investere i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivater, fondsandeler og innskudd hos kredittinstitusjoner. Fondet kan også holde likvide midler som er nødvendig for å forvalte Fondet.

Fondet kan investere i store selskap (large-cap), middels store selskap (mid-cap) og små selskap (small-cap) på globale markeder utifra en vurdering om selskapenes avkastningspotensiale.

Ved investering i derivatinstrument skal underliggende verdipapir bestå av eller henvise til slike verdipapirer som er angitt i 5 kap. 12 § 1 st. LVF. Ved investering i OTC-derivater skal underliggende verdipapir være eller henhøre seg til valuta, som f.eks. FX forwards.

Minst 90 prosent av Fondets midler skal være plassert i aksjer eller aksjerelaterte verdipapirer som handles på en regulert markeds plass.

Fondet kan investere opp til ti prosent av sin verdi i fondsandeler.

## **§ 6 Markeds plasser**

Fondets handel med finansielle instrument skal skje på en regulert markeds plass eller tilsvarende marked innenfor eller utenfor EØS og som er regulert og tilgjengelig for allmenhenten.

## **§ 7 Særskilt investeringspolitikk**

Fondet kan investere i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som er angitt i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive OTC-derivater, kan inngå i porteføljen.

Verdipapirlån kan ikke utgjøre mer enn 20 prosent av forvaltningskapitalen og kan kun gis mot betryggende sikkerhet og på markedsmessige vilkår.

## **§ 8 Verdsettelse**

Verdien på en fondsandel i en andelsklasse utgjør en del av Fondets verdi på den respektive andelsklassen delt på antall fondsandeler i hver andelsklasse. Andelsklassene A-C verdsettes i NOK og andelsklassene D-F verdsettes i SEK.

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra alle forpliktelser (inklusive eventuelle fremtidige skatteforpliktelser) fra eiendelene.

Fondets eiendeler utgjør:

- finansielle instrument,
- likvide midler,
- påløpte renter,
- påløpt utbytte,
- utestående salg,
- øvrige fordringer tilknyttet Fondet.

Fondets forpliktelser utgjør:

- honorar til Fondsselskapet,
- utestående kjøp,
- skatteforpliktelser,
- øvrige gjeldsforpliktelser tilknyttet Fondet.

Finansielle instrumenter verdsettes til gjeldende markedsverdi som betyr siste salgskurs eller, dersom denne ikke foreligger, seneste kjøpskurs.

Mangler opplysninger om gjeldende markedsverdi eller, om Fondsselskapet vurderer dem misvisende, kan verddivurdering gjøres til en verdi som Fondsselskapet på annet objektivt grunnlag bestemmer.

Med objektivt grunnlag menes eksempelvis verdivurdering basert på markedspris fra et ikke-regulert marked, uavhengig av meglere eller andre uavhengige kilder.

For slike derivater som angis i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, såkalte. OTC-derivater, fastsettes markedsverdi i henhold til følgende:

- Markedspris fra et annet aktivt marked, som betyr at priser under normale omstendigheter, med letthet og regularitet er tilgjengelige.
- Om slik markedspris ikke er tilgjengelig, skal markedsverdien fastsettes med metodene nevnt nedenfor:
  - på grunnlag av inngående aktiva/bestanddelenes markedsverdi;
  - på grunnlag av nylig gjennomførte transaksjoner mellom kyndige parter som er uavhengige av hverandre, med interesse av at transaksjonen gjennomføres, om slike er tilgjengelige, eller
  - anvendelse av markedspris fra et aktivt marked for et annet finansielt instrument som er vesentlig likt
- om markedspris ikke kan fastsettes ifølge ovennevnte alternativer, eller blir åpenbart misvisende, skal gjeldende markedsverdi fastsettes gjennom en verdivurderingsmetode som allerede er etablert på markedet, som f.eks. opsjonsevalueringsmodeller som Black & Scholes.

Likvide midler og kortsiktige fordringer (kontanter som holdes på konto i en kredittinstitusjon samt likvider for solgte verdipapirer) vurderes til det beløp som de er beregnet å gi.

For omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som angis i 5 kap. 5 § LVF fastsettes en markedsverdi på objektivt grunnlag basert på opplysninger om siste salgskurs eller indikativ kjøpskurs fra uavhengig, såkalt market-maker, om slik er oppnevnt. Hvis disse opplysningene mangler eller ikke ansees som pålitelige, fastsettes markedsverdien med hjelp av uavhengige meglere eller andre eksterne og uavhengige kilder.

## **§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler**

Fondsandeler tilbys av Fondsselskapet. Tegning og innløsning skjer via en konto hos Fronteer Solutions AS eller annen distributør. Fondet er åpen for tegning (andelseiers kjøp) og innløsning (andelseiers salg) av fondsandeler hver bankdag.

Registrering kan skje via papirblankett eller via Fronteer Harvest digitale søknadsskjema og legitimere seg med BankID. Bruk av digitalt søknadsskjema medfører ingen særskilte kostnader for andelseieren.

Når fondsandelseier er registrert, kan tegning skje ved å innbetale tegningsbeløpet til Fondets konto og at innsendt tegningsblankett er mottatt av Fondsselskapet. Tegning og innløsning skjer via digital blankett som fondsandelseier signerer med BankID eller via papirskjema som sendes til Fronteer Solutions AS eller Fondsselskapet.

Minste beløp for NOK og SEK ved første tegning i de respektive andelsklassene er:

- A NOK - minstebeløp ved første tegning er 500 NOK
- B NOK - minstebeløp ved første tegning er 5 000 000 NOK

- C NOK - minstebeløp ved første tegning er 25 000 000 NOK
- D SEK - minstebeløp ved første tegning er 500 SEK
- E SEK - minstebeløp ved første tegning er 5 000 000 SEK
- F SEK - minstebeløp ved første tegning er 25 000 000 SEK

Blankett for tegning og innløsning av fondsandeler finnes på Fondsselskapets hjemmeside.

Forespørsel om tegning og innløsning av fondsandeler skal være mottatt av Fondsselskapet innen klokken 16:00 på de dager hvor Fondet er åpent for tegning og innløsning. Dersom en forespørsel om tegning er mottatt etter klokken 16:00 vil tegning ansees å være motatt påfølgende handelsdag for Fondet. De bankdager hvor Stockholmsbørsen stenger kl. 13.00 skal forespørsel om tegning og innløsning være motatt senest kl 11:00.

Tegningskurs og innløsningskurs for fondsandeler skal være verdien på fondsandelen den dagen tegning og innløsning skjer. Kurs ved tegning og innløsning fastsettes på slutten av tegnings- respektive innløsningsdagen. Tegning og innløsning skjer dermed til en kurs som ikke er kjent for fondsandelseieren når forespørsel om tegning eller innløsning skjer.

Dersom midler for å dekke innløsning må skje gjennom salg av verdipapirer skal slikt salg og innløsning iverksettes så raskt som mulig.

Fondet kan beslutte forsinket tegning og innløsning på de bankdager da en eller flere markeds plasser der Fondet handler er helt eller delvis stengt dersom det innebærer at det ikke er mulig å verdifastsette eiendelene på en måte som sikrer andelseiernes likeverdige rett. Dersom et nedsalg og innløsning skulle være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan Fondsselskapet etter melding til Finansinspeksjonen utsette nedsalg og innløsning.

Fondsandelsverdien offentliggjøres daglig på Fondsselskapets hjemmeside [www.isec.com](http://www.isec.com) og i utvalgte tidsskrifter.

## **§ 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 eiendom ikke kan utføres på en måte som sikrer andelseiernes likeverdige rett.

## **§ 11 Avgifter og honorarer**

Fra Fondets midler skal honorar betales til Fondsselskapet for dets forvaltning av Fondet. Honoraret inkluderer kostnader til forvaring av Fondets eiendeler samt tilsyn og revisjon.

Fondet er ikke gjenstand for tegnings- eller innløsningsavgift.

## **Fast forvaltningshonorar**

Det faste forvaltningshonoraret beregnes på daglig basis og kan pr andelsklasse utgjøre opp til:

- A. 0,74 prosent av Fondets verdi
- B. 0,40 prosent av Fondets verdi

- C. 0,30 prosent av Fondets verdi
- D. 0,74 prosent av Fondets verdi
- E. 0,40 prosent av Fondets verdi
- F. 0,30 prosent av Fondets verdi

### **Andre kostnader**

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

For informasjon om de høyeste faste kostnadene som kan påløpe på underliggende fond, se Fondets informasjonsbrosjyre.

### **§ 12 Utbytte**

Fondet betaler ikke utbytte.

### **§ 13 Fondets regnskapsår**

Fondets regnskapsår er kalenderåret.

### **§ 14 Halvårsrapport og årsberetning, endring av fondsbestemmelsene**

Fondsselskapet skal levere en årsrapport for Fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang og en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder fra halvårets utgang. Årsberetning og halvårsrapport er tilgjengelig hos Fondsselskapet samt oversendes til de andelseiere som har bedt om å få motta slik informasjon.

Endring av fondsbestemmelsene skal sendes til Finansinspeksjonen for godkjenning. Etter at endringen er godkjent skal fondsbestemmelsene være tilgjengelig hos Fondsselskapet og Depotmottager samt annonseres på den måte som er bestemt av Finansinspeksjonen.

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

Pantsettelse av en fondsandel skal skriftlig meldes til Fondsselskapet der det skal oppgis fondsandelseier, panthaver, hvilke andeler som omfattes av pantsettelsen samt eventuelle restriksjoner på pantsettelsens omfang.

Andelseier skal skriftlig underrettes om at Fondsselskapet har notert pantsettelsen i andelseierregisteret.

En opplysning om pantsettelsen fjernes når panthaver skriftlig informerer Fondsselskapet om at pantsettelsen opphører.

### **§ 16 Ansvarsbegrensning**

I det tilfelle at Depotmottager eller en Depotbank har tapt/mistet finansielle instrument som oppbevares hos Depotmottager eller Depotbank, skal Depotmottager uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrument av samme slag eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til

Fondsselskapet for Fondets regning. Depotmottager er imidlertid ikke ansvarlig for det tilfelle der tapet av de Finansielle instrumentene er forårsaket av en ytre hendelse utenfor Depotmottagers rimlige kontroll og konsekvensene var umulige å unngå til tross for at alle rimelige anstrengelser er gjort som f.eks. skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk lov, svensk eller utenlandsk aksjon, krig, streik, blokkade, boikott, lockout eller annen lignende omstendighet. Forbehold knyttet til streik, blokkade, boikott og lockout gjelder selv om Depotmottager er formål for eller selv vedtar slik konflikthandling.

Depotmottager er ikke ansvarlig for annen skade enn slik skade som er angitt i første avsnitt, med mindre Depotmottager forsettelig eller av uaktsomhet har forårsaket sådan annen skade. Depotmottager er heller ikke ansvarlig for slik annen skade dersom omstendighetene som angis i første avsnitt foreligger.

Depotmottager eller Fondsselskapet er ikke ansvarlig for skader forårsaket av svensk eller utenlandsk børs eller annen markedsplass, Depotbank, Registrator, Clearingorganisasjon eller andre som leverer tilsvarende tjenester, og – såvidt gjelder andre skader enn de som angis i første avsnitt - ei heller for skade som forårsakes av Depotbank eller annen oppdragstager som Depotmottager med rett kompetanse, aktsomhet og omsorg har utført og hatt under regelmessig tilsyn, eller som er utpekt av Fondsselskapet. Depotmottager eller Fondsselskapet er ikke ansvarlig for skade som følge av at de nevnte organisasjoner eller oppdragstagere har blitt insolvente. Et utkontrakteringsoppdrag som gjelder depot av Fondets eiendeler og kontroll av eiendomsretten fratrar imidlertid ikke Depotmottager eller Fondsselskapet for deres ansvar for tap og annen skade i hht loven om verdipapirfond.

Depotmottager er ikke ansvarlig for skade som oppstår for Fondsselskapet, andelseiere i fond eller i annen anledning som følge av disposisjonsbegrensninger som kan ramme Fondsselskapet eller Depotmottager med hensyn til verdipapir.

Depotmottager eller Fondsselskapet er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade.

Dersom Depotmottager eller Fondsselskapet er helt eller delvis forhindret fra å utføre sin virksomhet i henhold til disse bestemmelsene grunnet omstendigheter angitt i første avsnitt utsettes virksomheten til hinderet opphører. Ved utsatt betaling skal Fondsselskapet eller Depotmottager ikke ilegges forsinkelsesrente. Om rente er avtalt, skal Depotmottager betale rente etter den rentesats som gjaldt på forfallsdagen.

Er Depotmottager, som følge av omstendigheter angitt i første avsnitt, forhindret fra å ta imot betaling på vegne av fondene har Depotmottager for den tid hindringen varte rett til rente i samsvar med de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Uavhengig av ovennevnte har Fondsselskapet og Depotmottager erstatningsplikt i henhold til 2 kap 21 § respektive 3 kap 14-16 §§ loven (2004:46) om verdipapirfond.

## **§ 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 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 selskapet dels rett til å nekte iverksettelse av et slikt oppdrag om kjøp av andeler i Fondet, og dels eventuelt uten samtykke innløse slike andelseiers aksjer i Fondet på dennes regning og utbetale følgende tilkommende midler til ham eller henne.