

Informasjonsbrosjyre

Harvest Opportunities Fund

ISEC Services

12 oktober 2020

Informasjonsbrosjyre

ISEC Services AB

Publisert 12. oktober 2020

Denne informasjonsbrosjyren inneholder viktig informasjon om fondene og deres aktiviteter. Vi anbefaler at du leser informasjonsbrosjyren og det respektive fondets faktaark og fondbestemmelser før du investerer i noen av fondene. Informasjonsbrosjyren skal ikke tolkes som en anbefaling for investering i noen av fondene. Det er opp til hver og en som ønsker å investere å gjøre en egen vurdering av hva en investering i fondene medfører og risikoen forbundet med det.

Alle dokumenter knyttet til midlene er tilgjengelige på ISEC Services ABs nettside, www.isec.com/funds.

Informasjonsbrosjyren er utarbeidet i samsvar med svensk verdipapirfondslov (2004: 46) og det svenske finanstilsynets forskrifter om verdipapirfond (FFFS 2013: 9).

Risikoinformasjon

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Pengene som investeres i et fond kan både øke og redusere verdien, og det er ikke sikkert du vil få tilbake den investerte kapitalen.

Innholdsfortegnelse

Generell informasjon	Error! Bookmark not defined.
Om fondsselskapet	4
Om fondene	4
Oppdragsavtale	Error! Bookmark not defined.
Depotmottaker	Error! Bookmark not defined.
Erstatningsansvar	Error! Bookmark not defined.
Andelseierregister	5
Behandling av personopplysninger	6
Om fondene	6
Om investering i fond	6
Andelsklasser	6
Likebehandling	6
Verdivurdering	6
Tegning og innløsning av andeler	6
Generell informasjon om gebyrer og kostnader	8
Generell risikoinformasjon	9
Skatteregler	10
Utbytte	10
Pantsettelse og overføring av fondsandeler	10
Årsrapporter og halvårsrapporter	10
Markedsføring i andre land	11
Endring i fondsbestemmelsene	11
Oppsigelse og overføring av fondet	11
Erstatningsansvar	11
Bærekraftinformasjon	11
Harvest Opportunities Fund	13

Generell informasjon

Om fondsselskapet

ISEC Services AB
Besøksadresse: Vattugatan 17, 2 tr.
Postadresse: Vattugatan 17, 111 52 Stockholm
Telefon: 08-509 31 300

E-post: fundadmin@isec.com
Hjemmeside: www.isec.com
Organisasjonsnummer: 556542-2853
Aksjekapital: 1 500 000 kroner

ISEC Services AB (selskapet) er et aksjeselskap som ble registrert hos det svenske foretaksregisteret i 1997 og startet sin virksomhet i 2004. Selskapet er et heleid datterselskap av ISEC Group AB (556599-9249) og har hovedkontor i Stockholm. Selskapet er under tilsyn av Finansinspektionen og har siden 26. mai 2014 hatt lisens til å drive fondsvirksomhet i henhold til lov (2004: 46) om verdipapirfond og til å forvalte alternative investeringsfond i henhold til lov (2013: 561) om forvaltere av alternative investeringsfond.

Styre

Lars Melander, Styreleder
Bo Liljengren, 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 og ansvarlig for kundeklager
Linnea Strimling, Leder Manco Administrasjon, Salg og Fondsadministrasjon

Revisor

PwC, med autorisert revisor Nilsson som ansvarlig revisor.

Fond forvaltet av ISEC Services AB

Värdepappersfonder

Finansco Dynamisk Allokering	Humle Småbolagsfond	RP3
Fronteer Harvest	Humle Sverigefond	RP4
Harvest Opportunities Fund	Investerum Basic Value	RP5
Harvest Global Corporate Bonds	Investerum Global Value	Spets
Humle FondSelect	RP2	

Spesial fond

Peab-fonden

Oppdragsavtale

Selskapet er ansvarlig for å sikre at fondets risikostyring, etterlevelse og verdsettelse utføres på en uavhengig og korrekt måte, og at alle andre forpliktelser som følger av svensk verdipapirfondslov (2004: 46) og andre gjeldende vedtekter er oppfylt. Selskapet har også det overordnede ansvaret for aktivitetene som er outsourcet til tredjepart, og utfører regelmessig inspeksjoner og oppfølginger av dette.

Fondets porteføljeforvaltning er tildelt Harvest Funds AS (forvalteren). Forvalteren er basert i Oslo og ble stiftet i 2010. Siden 2015 har forvalteren vært under tilsyn av Finanstilsynet i Norge.

I forholdet mellom det respektive fondet, andelseierne, selskapet og forvalteren kan det være interessekonflikter. En interessekonflikt kan være at forvalteren ikke har det formelle ansvaret overfor andelseierne og andre interessenter, og at det dermed er en risiko for at tjenester utført av forvalteren kan redusere fokuset og ressursene ved forvaltningen av fondet. Interessekonflikten håndteres blant annet gjennom selskapets prosess for oppfølging av delegerede aktiviteter samt løpende kontroll av limits, avkastning osv. Forvalteren er, på vegne av andelseiere, registrert i andelseierregisteret til fondene, noe som betyr at forvalteren selv har visse forpliktelser overfor andelseieren eller den personen forvalteren har registrert i andelseierens sted. Forvalteren forvalter andre fond, noe som betyr at en interessekonflikt kan oppstå når transaksjoner i det samme finansielle instrumentet, eller i finansielle instrumenter med innbyrdes forhold, skal gjennomføres. Denne interessekonflikten håndteres av forvalteren etter retningslinjer for likebehandling og «best execution» ved

plassering av ordre, som sikrer at transaksjonene gjennomføres på en måte som ikke forringer fondet i forhold til andre forvaltningsoppdrag.

Fondene som forvaltes av forvalteren har også forskjellige investeringstrategier og målsetning. Både selskapet og forvalteren følger retningslinjer for håndtering av interessekonflikter og har rutiner for å identifisere, administrere, overvåke og rapportere mulige interessekonflikter.

Ellers har selskapet delegert følgende deler av virksomheten til en ekstern part:

Funksjonen for internrevisjon er utkontraktert til Moneo Business Integration AB. Finans-, HR- og IT-støtte er utkontraktert til selskapets morselskap ISEC Group AB. Levering av IT-systemer er utkontraktert til selskapets søsterselskap ISEC Systems AB. Organisasjonsstrukturen for gruppen som selskapet er medlem av, er tilgjengelig på selskapets nettside www.isec.com/legal-structure-and-information.

Det er også inngått avtaler med eksterne aktører om distribusjon av andeler i fondet. En liste over distributører er tilgjengelig på selskapets nettside www.isec.com/harvest-handla-fonder.

Depotmottaker

Fondets depotmottaker er Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisasjonsnummer 502032-9081. Depotmottakeren er et aksjeselskap og har hovedkontor i Stockholm. Depotmottakerens oppgave er å motta og lagre eiendelene til fondene. Depotmottakeren skal kontrollere at selskapets avgjørelser angående fondet ikke er i strid med bestemmelsene i svensk verdipapirfondslov (2004: 46) eller andre gjeldende forskrifter eller fondets vedtekter og sikre at:

1. salg, innløsning og kansellering av andeler beregnes i samsvar med LVF og fondets regler;
2. verdien av andelene i hvert fond beregnes i henhold til LVF og fondets regelverk,
3. godtgjørelsen for transaksjoner som involverer aktiva i fondene skal betales til de respektive fond uten forsinkelse, og
4. hvert fonds inntekter anvendes i samsvar med LVF og fondsbestemmelsene.

Depotmottakeren skal handle utelukkende i andelseiernes interesse og uavhengig av selskapet og fondene. For dette formålet har depotmottakeren et system for å håndtere interessekonflikter ved utførelse av sine forvaringsoppdrag. For å minimere risikoen for interessekonflikter holdes ulike aktiviteter adskilt, og for situasjoner der interessekonflikter fremdeles kan oppstå, er det utarbeidet interne instruksjoner. Under visse forhold kan forvalteren også tildele oppbevaring av aktiva til en tredjepart. For at interessekonflikter ikke skal oppstå som et resultat av slike situasjoner, er det etablert særskilte rutiner. Investorer som ønsker mer informasjon om depotmottakeren kan få dette ved å henvende seg til selskapet.

Godtgjørelsesordning

Selskapets styre har etablert en godtgjørelsesordning basert på Finansinspeksjonens regelverk om aksjefond og den svenske «koden» for fondsselskaper. Godtgjørelsesordningen inneholder prinsippene for hvordan godtgjørelse til selskapets ansatte skal fastsettes, hvordan godtgjørelsesordningen skal brukes og følges opp og hvordan selskapets ledelse og ansatte som kan påvirke selskapets risikonivå er definert (såkalt spesielt regulert personell). Godtgjørelsesordningen er kompatibel med og fremmer sunn og effektiv risikostyring. Den er utformet for å motvirke risikotaking som er i strid med risikoprofilene og fondsbestemmelsene til de forvaltede fondene, og forhindrer ikke selskapet i å oppfylle sin forpliktelse til å handle i andelseiernes interesse. Informasjon om selskapets nåværende godtgjørelsesordning kan lastes ned fra selskapets nettside www.isec.com/legal-structure-and-information. En papirkopi kan fås gratis på forespørsel.

Andelseierregister

Tegning og innløsning i fondene skjer ved at selskapet registrerer og avregistrerer de relevante fondsenhetene i andelseierregisteret som er opprettet for hvert fond. Andelseierregisteret holdes av selskapet. Registrering av andelseier er avgjørende for retten til andeler i et fond. Andelseiernes beholdning rapporteres i form av en årsrapport. Fondsandeler kan også være registrert i en bank eller et verdipapirforetak, noe som betyr at fondsandelseieren er anonym for selskapet. I disse tilfellene er det banken eller verdipapirforetaket som er ansvarlig overfor fondseierne for registrering av beholdningen og formidling av informasjon fra selskapet.

Behandling av personopplysninger

Selskapet er ansvarlig for personopplysninger som gis av andelseiere i fondet og ivaretar andelseierens rettigheter og rett behandling av personopplysningene. Selskapet behandler personopplysninger for å kunne oppfylle sine forpliktelser overfor andelseiere, i forhold til gjeldende regelverk og for å kunne gi andelseiere informasjon og andre tjenester. Ytterligere informasjon om personopplysningspolicyen er tilgjengelig på selskapets nettside, www.isec.com/privacy-policy.

Om fondene

Om investering i fond

En investering i et fond betyr at den som investerer penger mottar fondsandeler i fondet til en verdi som tilsvarer det investerte beløpet. En fondsandel er en rett til en så stor andel av et fond som tilsvarer fondets netto eiendeler delt på antall utestående andeler. Fondets andeler eies i fellesskap av andelseierne som har tegnet seg for andeler i fondet.

Et fond kan ikke skaffe seg rettigheter eller påta seg forpliktelser. Et fond er ikke en juridisk enhet og kan derfor ikke føre sak for retten eller noen annen myndighet. Selskapet forvalter selskapets fond og representerer andelseierne i alle forhold knyttet til fondene og utøver rettighetene som følger av fondets eiendom. Driften av fondene foregår i samsvar med respektive fonds fondsbestemmelser, selskapets vedtekter, svensk verdipapirfondslov (2004: 46) og andre relevante forskrifter.

Investering i aksjefond innebærer alltid en risiko, fondsandeler kan både øke og redusere i verdi, og det er dermed ingen garanti for at du får tilbake den investerte kapitalen. Vær oppmerksom på at fondets historiske avkastning ikke er en garanti for fremtidig avkastning. Denne informasjonsbrosjyren gir ingen anbefalinger om investering i verdipapirfond, men tar sikte på å gi deg som mulig investor tilstrekkelig informasjon til å danne din egen mening om fondets muligheter og risiko. En investeringsbeslutning må således tas av den enkelte med hensyn til en rekke faktorer som investeringshorisont, marked og risikovillighet. Enhver tvist angående fondet håndteres i samsvar med svensk lov, gjennom rettsavgjørelser eller meglings.

Andelsklasser

Fondene i denne informasjonsbrosjyren består av andelsklasser. Att et fond består av andelsklasser innebærer at andelar i en og samme fond kan ha ulike vilkår. Dette medfører at verdien i en fondsandel i en andelsklasse avviker fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene kan for eksempel ha forskjellig tegnings- og innløsningsvaluta, minste tegningsbeløp og valutasikring. Flere opplysninger og forskjellene mellom andelsklassene finnes i de respektive fonds fondsbestemmelser. I avsnittet for respektive fond i denne informasjonsbrosjyren finnes opplysninger om valuta, minste tegningsbeløp og avgifter for de respektive andelsklassene.

Likebehandling

Andelene i et fond uten andelsklasser har samme størrelse og har samme rett til eiendommen som inngår i fondet. I et fond med andelsklasser er andelene i en andelsklasse like store og har samme rett til eiendommen som inngår i fondet. Ingen andelseier mottar noen form for fortrinnsbehandling. Dette betyr at selskapet bruker prinsippet om likebehandling av fondseiere med justering for eventuelle forhold som gjelder for en viss andelsklasse. Selskapet sørger videre for at alle andelseiere blir behandlet likt gjennom godt kvalifisert personale, nødvendige tekniske systemer og gjennom kontroller utført av uavhengige kontrollorganer.

Verdsettelse

Verdien av et fond beregnes ved å trekke fondets forpliktelser, inkludert påløpte kostnader og skatt, fra fondets eiendeler. Basert på fondets verdi beregnes andelsverdien ved å dele verdien på fondet med antall fondsandeler. Hvis fondet har andelsklasser, er verdien av en fondsandel i en bestemt andelsklasse verdien av andelsklassen, med justeringene som følger av forholdene for gjeldende andelsklasse, delt på antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Alle kostnader og gebyrer i fondene, bortsett fra eventuelle tegnings- eller innløsningsgebyrer, blir trukket i verdsettelsen av fondet og i presentasjonen av fondets avkastning. Hvis en beregnet fondsverdi viser seg å være feil, følger selskapet Association of Fund Companies' retningslinjer for håndtering av kompensasjon ved feil andelsverdi. Dette betyr at andelseiere som har blitt negativt påvirket av en slik feil blir kompensert.

Andelsverdien i et fond kalles NAV, som står for Netto aktivaverdi per andel. NAV-prisen er altså den prisen tegning og innløsning av fondsandeler skjer til. Verdsettelsen av fondet skjer etter avskjæringstidspunktet for

tegning og innløsning, noe som betyr at prisen alltid er ukjent på det tidspunktet en ordre om tegning av fondsandeler er gitt.

Mer detaljer om prinsippene som gjelder for verdivurdering, er beskrevet i avsnitt 8 i det respektive fonds fondsbestemmelser.

Tegning og innløsning av andeler

Denne delen beskriver hvordan tegning og innløsning kan gjøres i fondene. Avsnittet for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren inneholder informasjon om minste tegningsbeløp, handelsvaluta og avskjæringstid for tegning og innløsning i fondene. Andre vilkår for tegning og innløsning av andeler i fondene er spesifisert i § 9 i fondsbestemmelsene for hvert fond. Det er også visse begrensninger med hensyn til tillatte investorer i fondene, som er angitt i fondsbestemmelsene 17 for hvert fond. Videre kan selskapet bli tvunget til å nekte personer å investere i fond i henhold til lov (2017: 630) om tiltak mot hvitvasking og finansiering av terrorisme (hvitvaskingsloven).

Fondene er normalt åpne for tegning og innløsning av fondsenheter hver bankdag. Fondene kan imidlertid være stengt for tegning og innløsning på visse bankdager under visse omstendigheter. Mer informasjon om disse forholdene finner du i §§ 9 og 10 i fondsbestemmelsene for hvert fond. Informasjon om siste tegning- og innløsningskurs er tilgjengelig på selskapets nettside www.isec.com/funds. Ytterligere informasjon om tegning og innløsning av fondsandeler og nødvendige skjemaer er tilgjengelig på selskapets nettside eller kan fås fra vår fondsadministrasjon, som kan nås via e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer +46 08-556 06 560. Eventuelle spørsmål om kundeskjemaet eller dokumentene som må legges ved i forbindelse med tegning kan sendes til kyc@isec.com.

Tegning

For at en første tegning i et av fondene skal finne sted, må mulige andelseiere først søke om å bli kunder hos oss ved å fylle ut et kundeskjema. Kundeskjemaet kan sendes inn med vanlig post eller digitalt, og du finner de forskjellige versjonene av kundeskjemaet på vår nettside, www.isec.com/funds. Det er også faktaark, fondregulering og annen viktig informasjon om fondssparing tilgjengelig. Hvis kundeskjemaet sendes med vanlig post, ikke glem å legge ved nødvendige vedlegg. Hvis du velger å sende kundeskjemaet digitalt, signerer du med BankID og det kreves ingen ytterligere identitetsdokument. Når vi har mottatt kundeskjemaet og registrert deg som kunde, sendes en bekreftelse til deg. Når du har mottatt kundenummeret ditt, er du velkommen til å tegne andeler i fondene.

Anmodning om tegning av andeler gjøres ved å overføre tegningsbeløpet til fondets bankkonto. Legg igjen kundenummeret ditt som referanse når du overfører. Respektive fonds bankkontonummer er tilgjengelig på selskapets nettside. For at tegningen skal skje samme dag som betaling skjer, må tegningsbeløpet være mottatt av selskapet, dvs. være mottatt på fondets bankkonto, senest klokkeslettet for tegningen denne dagen. Tidsfristen er angitt i tabellen i seksjonen for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren. Skulle tegningsbeløpet mottas av selskapet senere enn tidsfristen, vil tegningen normalt skje neste virkedag.

Obligatoriske dokumenter ved tegning

Fysiske personer:

En første tegning krever et utfylt kundeskjema og en bekreftet kopi av et gyldig identitetsdokument. For personer som ikke er svenske statsborgere, utgjør et pass et gyldig identitetsdokument. Hvis pass ikke er tilgjengelig, kan du kontakte oss for mer informasjon om hvilke andre identitetsdokumenter som kan aksepteres. For mindreårige barn der begge foreldrene er foresatte, kreves det en bekreftet kopi av begge foreldrenes identitetsdokumenter og begge foreldrenes underskrifter på kundeskjemaet. Hvis en forelder har forvaring alene, er det bare behov for en bekreftet kopi av hans eller hennes identitetsdokument. I tilfelle fullmakt eller goodwill, må gyldige autorisasjonsdokumenter sendes med kundeskjemaet.

Juridiske personer:

For en første tegning må følgende dokumenter sendes inn sammen med kundeskjemaet:

- En bekreftet kopi av den juridiske enhetens registreringsbevis (ikke eldre enn tre måneder). For stiftelser gjelder utdrag fra stiftelsesregisteret.
- En bekreftet kopi av et gyldig identitetsdokument (i henhold til det som gjelder ovenfor for fysiske personer) for signaturberettiget.
- En bekreftet kopi av et gyldig identitetsdokument (som det gjelder for fysiske personer) for hver virkelige eier av den juridiske enheten.
- Utfylt skjema "Informasjon om alle reelle eiere".
- Sertifikat angående skatteplikt i et annet land.

- Hvis eierskap eller kontroll består av flere forskjellige personer: en oversikt for eier- og kontrollstrukturen eller et organisasjonsskart. Informasjonen vil bli sjekket mot offentlige registre.

Innløsning

Innløsning av andeler i fondene skjer via et skjema som er tilgjengelig på selskapets nettside, www.isec.com/funds. Forespørsel om innløsning må sendes via digitalt skjema, brev eller faks.

Forespørsel om innløsning av andeler må være mottatt av selskapet innen det fastsatte tidspunktet for innløsning for at innløsningen skal finne sted samme dag. Tidsfristen er angitt i tabellen i avsnittet for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren. Skulle innløsningsforespørselen komme til selskapet senere enn tidsfristen, vil innløsning normalt finne sted neste virkedag. Innbetaling av innløsningsbeløpet skjer til kontoen som er meldt inn til oss (f.eks. på tegningstidspunktet). Hvis du ikke har registrert en konto, eller hvis du ønsker å få innbetalt beløpet til en annen konto, må du oppgi bank og kontonummeret, samt legge ved et dokument som viser at du er innehaver av kontoen, f.eks. en kontoutskrift.

Andelseiere som har sine fondsandeler registrert i en bank eller annen verdipapirinstitusjon, henvender seg dit for innløsning.

Obligatoriske dokumenter ved innløsning

For alle parter må det utfylte innløsningskjemaet sendes signert til oss i original eller signeres med BankID, hvor en kopi av skjemaet automatisk sendes til oss via e-post.

Generell om avgifter og kostnader

Et fonds avkastning vises alltid etter fradrag for alle avgifter unntatt eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr. Denne delen gir informasjon om hvilke gebyrer som belastes fondene i den grad det er tillatt i gjeldende regelverk og det respektive fondets fondsbestemmelser. De spesifikke gebyrene som gjelder fondene er rapportert i delen som gjelder for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren. Informasjon om størrelsen på gebyrene som ble betalt ut av fondet året før, finner du i hvert fonds årsrapporter og halvårsrapporter, som er tilgjengelige på www.isec.com/funds.

Fast forvaltningshonorar

Godtgjørelse til selskapet belastes fondets midler i form av et fast forvaltningshonorar. Det rapporteres alltid som en prosentandel på årsbasis. Gjeldende fast forvaltningshonorar dekker selskapets kostnader til forvaltning av fondets eiendeler, administrasjon, markedsføring og distribusjon. Gebyret inkluderer også kostnadene som selskapet har for tilsyn, revisjon og oppbevaring av fondets eiendeler. Det høyeste mulige faste forvaltningshonoraret som kan bli belastet, er regulert i fondets regelverk for hvert fond.

Prestasjonsbasert forvaltningshonorar

I noen fond eller i visse andelsklasser i et fond, kan det i tillegg til det faste forvaltningshonoraret bli betalt et resultatbasert forvaltningshonorar fra fondets midler. Honoraret er knyttet til fondets avkastning og dermed til hvor godt forvalteren har lyktes i sitt oppdrag. Det resultatbaserte honoraret varierer over tid, avhengig av fondets avkastning, og det nøyaktige beløpet kan derfor ikke oppgis på forhånd. Resultatbasert forvaltningshonorar kan bare belastes i den grad det er tillatt i fondets fondsbestemmelser. Ytterligere informasjon om beregningsgrunnlag etc. for honoraret finner du i fondsbestemmelsene.

Analysekostnader

I den grad gjeldende lov og fondets regler tillater det, kan fondet belastes med kostnader for ekstern analyse. Kjøp av ekstern analyse skal bidra til at fondet oppnår fondets målsetning. Imidlertid kan analysekostnader belastes fondet bare i den grad analysen er vesentlig for fondets investeringsstrategi og hever kvaliteten på forvaltningen. Videre må nytten av analysen tilsvare kostnadene. For å sikre at analysekostnadene fondene belastes med er berettigede og til andelseiernes beste, gjennomføres en evaluering av alle leveradører årlig. Analysekostnader belastes som ovenfor i Harvest Opportunities Fund.

Ved beregning av analysekostnader bruker selskapet en såkalt budsjettmodell. Dette betyr at analysekostnadene beregnes og belastes fondet helt uavhengig av transaksjonene som er utført i de underliggende verdipapirene i hvert fond. Ifølge budsjettmodellen belastes fondet en påløpt kostnad på daglig basis basert på et budsjett som fastsettes årlig. De totale kostnadene for ekstern analyse er rapportert separat i hvert fonds årsrapport.

Øvrige kostnader

Andre avgifter som fondet kan belastes med:

- Transaksjonskostnader (kurtasje og andre kostnader og lovpålagte gebyrer knyttet til fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter, som også kan omfatte lokal transaksjonsskatt), visse rentekostnader (f.eks.

Innlånsrenter og eventuelle overtrekksrenter) og visse skatter (f.eks. "Utenlandsk skatt på verdipapirer "og" utenlandsk kpongskatt "). Disse kostnadene belastes fondet på det tidspunktet de oppstår og er ikke kjent på forhånd.

- Enkelte skatter og avgifter som ikke er transaksjonsrelaterte.
- Gebyrer for tegning og innløsning i fondet, i den grad fondsbestemmelsene tillater det.
- Forvaltningshonorar i underliggende fond eller fondselskaper. For de fondene, hvis fond i betydelig grad er investert i andre fond eller UCITS, angir avsnittet gjeldende for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren hvor stort det maksimale forvaltningshonoraret for de underliggende fondene eller UCITS kan være. Gebyrene for de underliggende fondene rapporteres etter tilbakebetalt del (rabatt), som alltid tilfaller fondet.

Uttrykket «årlig avgift»

I faktaarkene for hvert fond brukes begrepet «årlig avgift». Begrepet «årlig avgift» er en måte å rapportere de totale kostnadene andelseiere betaler. Det er altså ikke et gebyr som legges til forvaltningshonoraret. Årsavgiften inkluderer gebyrene og kostnadene som er betalt av fondet i løpet av året medgrunnlag i lover, forskrifter, fondbestemmelser, for eksempel et fast forvaltningshonorar og kostnader for eventuell ekstern investeringsanalyse. For fond der fondene i betydelig grad er investert i fondsandeler, er også kostnadene (forvaltningshonorar samt tegnings- og innløsningsgebyr) knyttet til de underliggende fondene inkludert. Den årlige avgiften inkluderer imidlertid ikke transaksjonskostnader (kurtasje og andre kostnader og lovpålagte gebyrer som kan henføres til fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter), resultatbaserte honorarer, gebyrer for tegning og innløsning av fondsandeler og renter. Den årlige avgiften er basert på forrige års kostnader, og beløpet kan derfor variere fra år til år.

Generell risikoinformasjon

Investering i fond er forbundet med risiko. I korthet betyr dette at investerte midler kan reduseres i verdi. I en investeringssammenheng refererer risiko til usikkerheten knyttet til avkastningen. Fondsrisikoen er knyttet til usikkerheten om hvordan verdien endres over tid. Generelt er risikoen høyere ved sparing i rene aksjefond, hvor verdien kan svinge mer enn i rentefond, som gir en jevnere avkastning. Risikoen i kombinasjonsfond er vanligvis lavere enn i rene aksjefond, men litt høyere enn rentefond. Investeringer med høyere risiko kan også være en forutsetning for høyere avkastning enn investeringer med lav risiko. Ofte består sparing av en kombinasjon av investeringer i forskjellige aktivaklasser for å spre risikoen.

All fondsaktivitet er forbundet med forskjellige typer risikoer. Nedenfor er en kort beskrivelse av de viktigste risikoene som kan oppstå når du sparer i fond. Oppstillingen er ikke uttømmende. De spesifikke risikoene som et enkelt fond kan bli eksponert for som følge av fondets investeringsstrategi er beskrevet i fondets risikoprofil. Risikoprofilene er beskrevet i avsnittet for hvert fond i denne informasjonsbrosjyren. Videre er risikoen i fondene rangert i henhold til den utviklede EU-standard på en sju-punkts skala som måler risiko. Gjeldende risiko og avkastningsprofil er angitt i hvert fonds faktaark, som også inneholder tilleggsinformasjon om risikoen i fondene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko refererer til risikoen for at finansielle instrumenter i et fond varierer i verdi som følge av endringer i markedsforhold, f.eks. renteendringer, endringer i valutakurser, aksje- og råvarekurser eller en utstedsers kredittverdighet.

Valutarisiko

Valutarisiko oppstår når et fond investerer i instrumenter som er utstedt i andre valutaer enn fondets basevaluta. Verdien av et fond varierer i takt med endringer i valutakurser. Verdien kan påvirkes både negativt og positivt av valutakurssvingninger.

Kredittrisiko og motpartsrisiko

Kredittrisiko eller motpartsrisiko oppstår når en utsteder eller en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser ved oppgjøret av transaksjonen, f.eks. betaler ikke et fast beløp eller leverer ikke verdipapirer som avtalt. Kredittrisiko eksisterer for alle fond når det investeres i kontanter og kontantekvivalenter i kredittinstitusjoner. Når det gjelder fondets investeringer, foretas alltid valg av motpart for å oppnå best mulig vilkår. Imidlertid kan det alltid forekomme endringer i kredittverdighet (solvens og betalingsvilje) til en utsteder eller en motpart, og dermed også kredittrisikoen i fondet.

Oppgjørssisiko

Oppgjørssisiko er risikoen for at et oppgjør i et overføringssystem ikke kan gjennomføres som forventet. Alle fondene er eksponert for disse risikoene.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at en posisjon i et fond ikke kan selges, innløses eller lukkes til en begrenset kostnad innen rimelig tid kalles likviditetsrisiko. En høy likviditetsrisiko medfører en risiko for at en forespørsel om innløsning av andeler i fondet ikke kan utføres umiddelbart. Lav likviditet i markedene kan gjøre det vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge finansielle instrumenter i rimelig tid, og prisen kan være lavere eller høyere enn forventet. Likviditetsrisikoen er vanligvis veldig høy i forbindelse med uventede hendelser og under ekstreme markedsforhold.

Renterisiko

Renterisiko beskriver følsomheten for endringer i markedsrente på rentebærende instrumenter.

Konsentrasjonsrisiko/geografisk risiko

Et fond som investerer i et begrenset segment eller i et begrenset geografisk marked er normalt utsatt for en høyere risiko på grunn av konsentrasjonen i investeringene enn fond som investerer mer diversifisert. I henhold til lov må fondene spre risikoen ved å investere i finansielle instrumenter utstedt av flere forskjellige utstedere, og mulighetene til å investere fondets midler er derfor relativt begrensede.

Opreasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av f.eks. systemfeil, menneskelige feil, ineffektive eller mislykkede prosesser, politiske avgjørelser eller eksterne hendelser. Alle typer fond er utsatt for denne risikoen.

Utkontrakteringsrisiko

Utkontrakteringsrisiko refererer til risikoen forbundet med oppgaver selskapet har utkontraktet til en tredjepart.

Skatteregler

Beskrivelsen nedenfor er et generelt sammendrag av gjeldende regler for fysiske personer som har ubegrenset skatteplikt i Sverige. Investors skattesituasjon kan påvirkes av individuelle forhold. For utenlandske fondseiere kan andre regler gjelde. Investorer som er usikre på eventuelle skattekonsekvenser, anbefales derfor å konsultere en skatterådgiver for å få en fullstendig beskrivelse av de til enhver tid gjeldende regler.

Siden 2012 er midler ikke skattepliktige for inntekt fra eiendeler som inngår i fondet.

Fysiske og juridiske personer med ubegrenset skatteplikt i Sverige som har direkte eierskap i fond belastes med en såkalt sjablongskatt. Grunnlaget for beskatning er sjablonginntektene som hver fondseier må ta med i egenerklæringen. Sjablonginntekten utgjør 0,4 prosent av verdien ved begynnelsen av kalenderåret for andelene i fondet på dette tidspunktet. Sjablonginntekten blir deretter beskattet som kapitalinntekt. For fysiske personer som er underlagt ubegrenset skatteplikt i Sverige, er sjablonginntekten inkludert i inntektskategorien kapital, og beskattes dermed med 30 prosent, noe som gir en faktisk skatt på 0,12 prosent av fondets verdi. For juridiske enheter som er underlagt ubegrenset skatteplikt i Sverige, beskattes sjablonginntekten i Income Act-virksomheten.

For fysiske personer som er underlagt ubegrenset skatteplikt i Sverige, beskattes fortjeneste ved innløsning av fondsandeler med en skattesats på 30 prosent. Ved *utbytte* trekkes 30 prosent fra foreløpig skatt. De samme reglene gjelder for dødsbo, forutsatt at den som har gått bort har vært underlagt ubegrenset skatteplikt i Sverige. Hvis andelseieren er en svensk juridisk enhet, er skattesatsen 22 prosent. Kapitaltap kan komme til fradrag fra i ulik grad. Gevinst og kurstap beregnes som forskjellen mellom innløsningskursen (etter fradrag for eventuelle gebyrer) og det faste beløpet, og tegningskurs. Selskapet sender kontrollinformasjon om kursgevinster, kurstap, mulig utbytte og informasjon om aksjebeholdninger ved utgangen av året. Kontrollinformasjon gis for fysiske personer og svenske dødsbo. For fondssparing via individuell pensjonssparing (IPS), fondsforsikring, depotforsikring eller via investeringssparingskonto (ISK), gjelder spesielle skatteregler. Spesielle skatteregler gjelder også for juridiske personer og andelseiere i utenlandske fond.

Utbytte

Fondene utbetaler ikke utbytte.

Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

Andeler i fondene kan ikke pantsettes.

Andelseiere kan overføre sine fondsandeler. Den overførende andelseieren må meddele overføringen til selskapet skriftlig og er ansvarlig for at meldingen er behørig signert. Meldingen må inneholde informasjon om overdrager og erverver. Overføring av fondsandeler forutsetter at selskapet gir samtykke. Samtykke gis kun for

å kunne utføre overføring av eierandeler fra et bo, for å kunne utføre deling av eiendom av ekteskapsformue, hvis overføringen gjelder gave til ektefelle /egne barn eller hvis det dreier seg om overføringer mellom forskjellige juridiske personer i samme konsern. Samtykke kan unntaksvis også gis i andre tilfeller.

En overføring kan bare finne sted til en erverver som er godkjent og registrert som kunde hos selskapet. For å bli registrert som kunde hos selskapet, må et kundeskjema fylles ut og sendes til selskapet. Ytterligere instruksjoner om hvordan du gjør dette finner du under overskriften "Tegning" i avsnittet "Tegning og innløsning av andeler" i denne informasjonsbrosjyren. Selskapet kan bare gi samtykke til overføringen forutsatt at den tiltenkte erververen har levert et utfylt kundeskjema med relevante vedlegg, og selskapet har utført den vanlige kontrollen i henhold til regelverket angående tiltak mot hvitvasking og finansiering av terrorisme basert på den gitte informasjonen og ikke anser erververen uegnet som kunde.

Ved behandling av en overføring har selskapet muligheten til å kreve et gebyr på maksimalt 500 kroner.

Halvårsrapport og årsberetning

For hvert fond utarbeider selskapet to fondrappporter per år; en halvårsrapport for de første seks månedene av regnskapsåret, og en årsrapport for hele regnskapsåret. Halvårsrapporten er ferdig innen to måneder fra utgangen av halvåret og årsrapporten innen fire måneder fra utgangen av regnskapsåret. Rapportene er tilgjengelige i PDF-format på selskapets nettsider og andelseier kan bestille kopi uten omkostninger

Markedsføring i andre land

Fondene kan også markedsføres i Norge.

Endringer i fondsbestemmelsene

Selskapet har anledning til å endre gjeldende fondsbestemmelsene for hvert fond. Endringer i fondsbestemmelsene kan påvirke fondets egenskaper, f.eks. investeringsstrategi, gebyrer og risikoprofil. En endring av fondsbestemmelsene kan bare skje etter beslutning fra selskapets styre, og skal være underlagt Finansinspeksjonens godkjenning. Etter at endringen er godkjent, skal fondsbestemmelsene holdes tilgjengelig hos selskapet og depotmottakeren og kunngjøres på den måten som Finansinspeksjonen bestemmer.

Oppsigelse og overføring av fondsvirksomheten

Selskapet kan med samtykke fra Finansinspeksjonen overføre forvaltningen av et fond til et annet fondsselskap. Alle andelseiere i et fond som skal overføres vil bli informert om overføringen. Informasjonen er publisert i Post- og innenlandske tidsskrifter og vil også være tilgjengelig hos selskapet. Finansinspeksjonen kan bestemme dispensasjoner fra kunngjøringen dersom det er spesielle grunner. En overføring kan gjennomføres tidligst tre måneder etter kunngjøringen, med mindre Finansinspeksjonen har avtalt noe annet.

Skulle Finansinspeksjonen tilbakekalle selskapets lisens til å drive fondsvirksomhet, eller hvis selskapet avvikles eller går konkurs, vil fondets forvaltning overtas umiddelbart av det respektive fondets depotmottaker. I et slikt tilfelle skal depotmottakeren så snart som mulig overføre forvaltningen av fondet eller midlene til et fondsselskap eller til et verdipapirforetak med nødvendig tillatelse forutsatt at det er godkjent av Finansinspeksjonen. Ellers må midlene oppløses ved å selge eiendelene og distribuere nettosaldoen til andelseierne. Kunngjøring av dette skal offentliggjøres i Post- og innenlandske tidsskrifter og holdes tilgjengelig hos depotmottaker og selskapet. Ved nedleggelse eller overføring av fondets virksomhet vil andelseiere bli informert via selskapets nettside så snart som mulig. Mens depotmottaker forvalter fondet, er ikke tegning eller innløsning av fondsenheter mulig.

Erstatningsansvar

I tilfelle en andelseier har blitt påført skade som følge av at selskapet har brutt svensk lov om verdipapirfond (2004: 46) eller fondets forskrifter, skal selskapet erstatte skaden. Hvis en andelseier i fondet eller et fondsselskap har fått skade som følge av forvalterens brudd på svensk verdipapirfondslov (2004: 46) eller fondsbestemmelsene, er forvalteren forpliktet til å kompensere for skaden. Selskapets og depotmottakers erstatningsansvar er ellers angitt i fondsbestemmelsene §16 for hvert fond.

Bærekraftsinformasjon

Harvest Opportunities Fund følger prinsippene for bærekraft i forvaltningen. Nedenfor er en redegjørelse for disse. Rapporten er utarbeidet i tråd med fondsselskapenes forenings utviklede industristandarder.

- Bærekraftsaspekter tas i betraktning i forvaltningen av fondet. Selskapets kommentar: Lederen er UN Pri Signatory og CDP signatar. Fondene bruker FNs bærekraftsmål for å måle fondets innvirkning på

bærekraft. Den nominerte bærekraftspolitikken som brukes i fondets forvaltning, finner du på forvalterens nettside www.harvestfond.no.

- Bærekraftsaspekter tas ikke i betraktning i forvaltningen av fondet.

Bærekraftsaspekter som tas i betraktning i forvaltningen av fondet

- Miljøaspekter (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
 Sosiale aspekter (f.eks. Menneskerettigheter og likebehandling).
 Aspekter for eierstyring og selskapsledelse (f.eks. Aksjonærs rettigheter, spørsmål om godtgjørelse til ledende ansatte og motvirkning av korrupsjon).
 Andre bærekraftsaspekter.

Metoder som brukes i bærekraftsarbeid

- Fondet velger**
- Bærekraftsaspekter er avgjørende for forvalterens valg av selskap. Fondet har spesifikke og uttalte kriterier for valg av selskaper basert på miljømessige, sosiale og forretningsetiske spørsmål. Analyse av selskapenes arbeid med bærekraft er avgjørende for valg av selskaper i fondet.
 - Fondets forvalter tar hensyn til bærekraftsspørsmål. Bærekraftsspørsmål tas i betraktning i analyser og investeringsbeslutninger i finansielle selskaper, noe som har effekt, men som ikke trenger å være avgjørende for hvilke selskaper som velges i fondet.
 - Annet.
- Fondet velger bort**
Fondet investerer ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester. Ikke mer enn fem prosent av omsetningen i selskapet der investeringen finner sted, eller i konsernet der selskapet er inkludert, kan henvises til virksomhet som kan tilskrives det spesifiserte produktet eller tjenesten.

Produkter og tjenester

- Klasebomber, personminer
- Kjemiske og biologiske våpen
- Atomvåpen
- Våpen og/ eller ammunisjon
- Alkohol
- Tobakk
- Kommersiell spillvirksomhet
- Pornografi
- Fossile drivstoff (olje, gass, kull)
- Kull
- GMO
- Uran

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale normer og konvensjoner angående miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk, f.eks. FNs Global Compact og OECD-retningslinjer for multinasjonale selskaper.

- Fondet investerer ikke i selskaper som bryter internasjonale standarder. Vurderingen foretas enten av selskapet selv eller av en underleverandør.
- Fondet investerer ikke i selskaper som ikke iverksetter tiltak for å avhjelpe identifiserte problemer, eller hvor fondet mener at selskapene ikke vil rette opp problemene i en periode som selskapet anser rimelig i det enkelte tilfelle.

Land

- Av bærekraftige grunner investerer ikke fondet i selskaper som er involvert i visse land /rentebærende verdipapirer utstedt av visse stater.

- Selskapet bruker sin eierpåvirkning for å påvirke selskaper i bærekraftsspørsmål. Selskapet har kontakt med selskaper for å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.
 - Selskapets innflytelse i egen regi
 - Selskapets innflytelse i samarbeid med andre investorer
 - Selskapets innflytelse gjennom eksterne leverandører / konsulenter
 - Stemmer på generalforsamlinger
 - Deltar i nominasjonskomiteer for å påvirke styresammensetningen
 - Annen virksomhetspåvirkning

Harvest Opportunities Fund

Målsetting og investeringsstrategi

Fondets målsetting er å, ved å komponere en aktivt forvaltet portefølje, oppnå høyest mulig risikjustert avkastning over tid (5-10 år) sammenlignet med det globale markedet.

Fondets eiendeler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivater, fondsandeler og på konti hos kredittinstitusjoner. Fondets midler kan også omfatte likvide midler som er nødvendige for fondets forvaltning.

Det investeres i store selskaper (large-cap), mellomstore selskaper (mid-cap) og små selskaper (small-cap) i både utviklede markeder og fremvoksende markeder. Fremvoksende markeder refererer til utviklingsland med høyere forventet økonomisk vekst enn land som anses å være utviklede (modne) økonomier. Investeringene gjøres hovedsakelig i aksjer, aksjerelaterte omsettelige verdipapirer og derivater, og består av både lange og korte posisjoner basert på en vurdering av selskapenes avkastningspotensiale. I tillegg til disse investeringene kan fondets midler også investeres i rentebærende verdipapirer, i form av foretakssobligasjoner, pengemarkedsinstrumenter og statsobligasjoner. Investeringer i foretakssobligasjoner og pengemarkedsinstrumenter gjøres i de tilfeller der de vurderes at dette gir en bedre avkastnings/risiko enn en investering i aksjer eller aksjerelaterte verdipapirer i samme selskap. Som en del av styringen av fondets risiko og likviditet kan investeringer gjøres i pengemarkedsinstrumenter og statsobligasjoner. Investeringer i statsobligasjoner gjøres kun for dette formålet.

Fondet kan låne ut verdipapirer som tilsvarer maksimalt 20 prosent av fondets eiendeler mot tilfredsstillende sikkerhet på vilkår som er vanlige i markedet. Fondet kan låne verdipapirer og deretter selge dem (såkalt short selling). Ved investering i derivater, inkludert OTC-derivater, skal de underliggende eiendelene bestå av eller være relatert til slike eiendeler som er omtalt i kapittel 5. §12 LVF. Fondet kan maksimalt investere ti prosent av verdien i fondsandeler. Fondets eiendeler kan også investeres i slike overførbare verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som er omtalt i kapittel 5, § 5 LVF. Fondet kan også bruke slike teknikker og instrumenter som det er referert til i kapittel 25 § 21 Finansinspeksjonens regelverk (FFFS 2013: 9 :) om verdipapirfond for å øke avkastningen og skape innflytelse i fondet.

Fondet kan bruke valutaderivater for å valutasikre sine beholdninger. For andelsklasser B og E vil valutaderivater til enhver tid brukes til å sikre fondets beholdning i sin helhet mot andelsklassens tegningsvaluta. Kostnadene knyttet til valutasikring påvirker bare de aksjeklassene der valutasikring utføres.

Målgruppe

Fondet er rettet mot investorer som ønsker å delta i et aktivt forvaltet fond som investerer globalt. Investoren må kunne akseptere at store prissvingninger kan oppstå. Fondet er ikke egnet for investorer som planlegger å ta ut pengene innen fem år.

Risikoprofil

Å investere i fond innebærer alltid en høy risiko for store prissvingninger. For investeringer i fondet anbefales en investeringshorisont på 5 år eller mer. Fondet kan både øke og redusere verdien, og det er ikke sikkert du vil få tilbake hele det investerte beløpet.

Fondet er et aktivt forvaltet fond som hovedsakelig investerer i lange og korte posisjoner i globale aksjer og aksjerelaterte finansielle instrumenter. Fondet kan også bruke short selling og bruke derivater som en del av

forvaltningen. Slike investeringsmuligheter kan i visse markedssituasjoner innebære en høyere risiko enn for eksempel et tradisjonelt aksjefond. Fondets målsetting er imidlertid å utnytte disse investeringsmulighetene på en slik måte at fondets risikonivå over lengre perioder (5-10 år) er lavere enn risikonivået i aksjemarkedene fondet investerer i.

Fondet er påvirket av markedsrisiko, dvs. risikoen for kursendringer på fondets underliggende aksjer. Fondet investerer i både lange og korte posisjoner i store selskaper (large-cap), mellomstore selskaper (mid-cap) og små selskaper (small-cap) i både utviklede markeder og fremvoksende markeder. Markedsrisikoen reduseres ved at fondet har en diversifisert portefølje og har både lang og kort eksponering mot aksjemarkedet. Fondets nettoeksponering mot aksjemarkedet vil normalt variere mellom -60 og +100 prosent og vil bli justert til gjeldende markedsforhold og forvalterenes markedssyn. Netto eksponering er markedsverdien av fondets lange posisjoner minus korte posisjoner (inkludert eksponering via derivater) i forhold til fondets eiendeler, uttrykt i prosent.

Fondet er eksponert for likviditetsrisiko, som refererer til risikoen for at finansielle instrumenter ikke kan selges eller kjøpes til en rimelig pris og innen rimelig tid. Fondet vil ha posisjoner både i selskaper med likvide aksjer og de med begrenset likviditet i aksjen. En høy likviditetsrisiko kan bety at fondets vilkår for innløsning av fondsandeler ikke kan følges til enhver tid. Imidlertid kan denne risikoen styres ved å holde kontanter i fondet for å kunne møte innløsninger og en passende blanding av investeringer for å kunne møte større andelsstrømmer. Videre er et av investeringskriteriene for en investering for fondet at investeringen er likvid, og spesielle likviditetskrav må oppfylles for at fondet skal investere i hver enkelt posisjon.

Fondet kan bruke verdipapirlån for å skape gearing og benytte derivater som en del av investeringsstrategien. Fondet kan blant annet bruke innlån og utlån av aksjer, CFD-kontrakter, futures og opsjoner. Gearing betyr at fondets eksponering kan være større enn det hadde vært hvis det hadde blitt fullfinansiert med fondets egne midler. Handel med derivater og verdipapirlån kan innebære en økt markedsrisiko, samt motpartsrisiko i form av den positive markedsverdien på derivatet eller eventuell overflødig sikkerhet som fondet gir motparten. Handel med derivater og verdipapirlån kan brukes til å øke eller redusere fondets netto- og bruttoeksponering, noe som betyr at fondets markedsrisiko kan øke. Eksponering via derivater og verdipapirlån kan dermed øke fondets risikonivå, men også gi muligheter for å redusere fondets risikonivå og oppnå en forbedret risikojustert avkastning. Derivater kan også brukes til sikring av fondets midler. Ved beregning av den totale eksponeringen i fondet, den såkalte forpliktelsesmetoden, som betyr at posisjoner konverteres til en tilsvarende posisjon i de underliggende eiendelene. Eventuell mottatt sikkerhet som blir reinvestert øker også fondets gearing og fondets totale eksponering. Motpartsrisiko ved handel med OTC-derivater kan maksimalt utgjøre 10 prosent av fondets aktiva dersom motparten er en kredittinstitusjon. Selskapet godkjenner kun kredittinstitusjoner som motparter for handel med OTC-derivater. Videre reguleres motpartsrisikoen ved at selskapet inngår en sikkerhetsavtale med motpartene, som blant annet angir hvilke verdipapirer som er godkjent i forhold til hver motpart. Sikkerheten må være likvide eiendeler, og i henhold til inngåtte avtaler (ISDA og CSA) aksepteres sikkerheter i form av likvide midler og statsobligasjoner eller statspapirer.

Ettersom fondet investerer eiendelene sine globalt, er fondet eksponert for valutarisiko. Når fondet investerer i eiendeler som er priset i andre valutaer enn fondets referansevaluta, oppstår valutarisiko i tilsvarende grad. Fondet kan bruke valutaderivater for å sikre sine beholdninger. For andelsklasser B og E vil valutaderivater til enhver tid brukes til å sikre fondets beholdning i sin helhet mot andelsklassens tegningsvaluta. Kostnadene knyttet til valutasikring påvirker bare aksjeklassen der valutasikring utføres.

I tillegg til muligheten for å låne aksjer, har fondet i forbindelse med short-salg mulighet til å låne ut opptil 20 prosent av fondets beholdning av verdipapirer til en forutbestemt rente som tilfaller fondet og dermed bidrar til fondets avkastning. For mer informasjon om utlån av aksjer og risiko forbundet med dette, se avsnittet "Transaksjoner for verdipapirfinansiering og totalavkastningsswapper".

For å beregne den totale eksponeringen i fondet, brukes forpliktelsesmetoden som en risikovurderingsmetode.

Transaksjoner for verdipapirfinansiering og totalavkastningsswapper

Fondet kan bruke transaksjoner til verdipapirfinansiering. Fondet kan bruke såkalte totalavkastningsswapper og verdipapirlån som en del av fondets investeringsstrategi.

Lån av finansielle instrumenter

Fondet kan bruke slike teknikker og instrumenter, i tillegg til derivater, som referert til i FFFS 2013: 9 kapittel 25, § 13 for å redusere kostnader og risiko i forvaltningen og øke avkastningen og skape gearing i fondet.

Innskudd av verdipapirer brukes til å selge de lånte verdipapirene på markedet. Dette kalles også ekte short-salg. Ekte short-salg betyr altså at fondet låner aksjer og deretter selger aksjene på aksjemarkedet. Hensikten er da å senere kjøpe tilbake aksjene til en lavere pris og deretter returnere aksjene til motparten / utlåneren. Ved lån av aksjer gir fondet sikkerhet til motparten og betaler renter på lånet. Sikkerheten som stilles er markedsverdi, og det kreves ytterligere marginsikkerhet fra motparter. Tillatte eiendeler som kan stilles som sikkerhet og

sikkerhetsverdi for disse er regulert i avtaler (GMSLA) og må være på vilkår som er vanlige i markedet. Verdsettelse av verdipapirlån og sikkerhet skjer daglig. Ved innlån av verdipapirer er fondet utsatt for risikoen for at motparten ikke returnerer pantsatt sikkerhet, at motparten ikke vil innløse sin ytelsesgaranti, verdiendringer på lånte aksjer og / eller pantsatt sikkerhet, tolknings spørsmål i verdipapirlåneavtalen og at motparten ikke holdt sikkerhetsstilte eiendeler eller innlånte aksjer separat.

I samsvar med FFFS 2013: 9, kapittel 25, § 3, tar selskapet hensyn til verdipapirlån ved beregning av den totale eksponeringen i fondene på daglig basis og ved beregning av brutto / nettoeksponering samt annen allokering- og utstedereksponering. For beregning av motpartseksponering ved verdipapirlån benyttes netto beregning i samsvar med ESMA's retningslinjer 10-788, hvor eksponering mot motparten gjennom pantsatt sikkerhet eller utlånte verdipapirer reduseres med markedsverdien av innlånte verdipapirer respektive mottatt sikkerhet. Fondets totale eksponering (ved bruk av derivater og verdipapirlån) kan ikke overstige 100 prosent av fondets verdi.

Utlån av finansielle instrumenter

Utlån betyr at en motpart, ved utløpet av låneperioden, er forpliktet til å returnere verdipapirer av samme type og i samme mengde. Fondet som gir verdipapirlånet mottar en premie for dette, og lånet er dermed egnet til å øke avkastningen i fondet. Utlån av verdipapirer innebærer at fondet tar en kredittrisiko i forhold til låntakeren. Denne kredittrisikoen styres gjennom selskapets sikkerhetsarrangement, som tar sikte på at fondene skal motta og til enhver tid har sikkerhet som tilsammen har en markedsverdi som dekker det utestående lånebeløpet. I tillegg kan verdipapirlån kun gis til eller gjennom en clearingorganisasjon, verdipapirinstitusjon eller annen finansinstitusjon som kan inngå slike avtaler, er under tilsyn for sin verdipapirvirksomhet av en myndighet eller annet kompetent organ, og er generelt anerkjent i markedet.

Verdsettelse av utestående lån og mottatt sikkerhet skjer daglig. Ved utlån av verdipapir, kan fondet også være utsatt for visse operasjonelle risikoer, f.eks. feil verdsettelse av sikkerheter eller utestående lån kan føre til økt kredittrisiko og transaksjoner som er inngått med utenlandske motparter fører til at fondets posisjon som långiver påvirkes av utenlandske regler. Disse risikoene håndteres vanligvis ved at utlån alltid er i samsvar med internasjonalt etablerte og dokumenterte standardavtaler. Fondet kan låne ut verdipapirer som tilsvarer maksimalt 20 prosent av fondets eiendeler. Eiendeler som er kvalifisert som utlån av verdipapirer er aksjer.

Totalavkastningsswapper

Fondet kan handle totalavkastningsswapper, inkludert CFD-kontrakter, hvis underliggende eiendeler er aksjerelaterte. En totalavkastningsswap er en avtale mellom to parter om å bytte den totale avkastningen i en eiendel mot en rentekompensasjon. Eiendelen i dette tilfellet er en aksje, en kurv med aksjer eller en aksjerelatert indeks, og totalavkastningen er basert på prisendringen i eiendelen (inkludert eventuelt utbytte og annen kapitalinntekt som fant sted i løpet av holdingsperioden). Omfanget derivateksponering er begrenset, og fondets totale eksponering gjennom derivater og bruk av verdipapirlån kan ikke overstige 100 prosent av fondets verdi.

CFD-kontrakter er derivater hvor det, i likhet med totalavkastningsswappen, er avtalt med motparten å veksle forskjellen i verdien på et finansielt instrument som finner sted mellom det tidspunktet kontrakten åpnes og tidspunktet den er stengt. I motsetning til andre typer totalavkastningsswapper har ikke CFD-kontrakter utløpsdato, men kan avsluttes eller forlenges hver virkedag. CFD-kontrakter med underliggende aksjer brukes som et alternativ til direkte kjøp / salg av aksjer i visse markeder. Årsaken til at fondet investerer via CFD-kontakt i stedet for å kjøpe / selge aksjer direkte, er delvis for å redusere kostnadene i forvaltningen av fondet og for å oppnå eksponering mot en bestemt aksje eller en indeks på en måte som kan være vanskelig eller dyrt å få direkte eksponering i. CFD-kontrakter brukes således både for å øke avkastningen og skape gearing, samt for å redusere kostnadene i fondet. Motpartsrisikoen ved handel med OTC-derivater kan maksimalt utgjøre 10 prosent av fondets aktiva dersom motparten er en kredittinstitusjon. Selskapet godkjenner kun kredittinstitusjoner som motparter for handel med OTC-derivater. Motparten må også ha en høy kredittvurdering, som av selskapet er definert som minst BBB +. Videre reguleres motpartsrisikoen ved at selskapet inngår en sikkerhetsavtale med motpartene, som blant annet angir hvilke verdipapirer som er godkjent i forhold til hver motpart. Sikkerheten må være likvide eiendeler, og i henhold til inngåtte avtaler (ISDA og CSA) aksepteres sikkerheter i form av likvide midler og statsobligasjoner eller statspapirer. Alle inntekter som oppstår ved bruk av totalavkastningsswap påløper, etter fradrag for administrative kostnader for sikkerhetsstyring og andre kostnader, til fondet. For mer informasjon om fondets faktiske bruk av totalavkastningsswapper, se fondets årsrapport og halvårsrapport.

Aktivitetsgrad

Aktivitetsnivå måles for aktiv risiko, som fokuserer på avkastning. Aktiv risiko beregnes ved å måle volatiliteten i forskjellen mellom fondets avkastning og avkastningen på fondets referanseindeks basert på månedlige data fra de to siste årene.

Fondet mangler en relevant referanseindeks på grunn av fondets investeringsstrategi. Fondet investerer globalt i både lange og korte posisjoner, og fondets nettoeksponering mot aksjemarkedet vil variere over tid. Fondets

nettoeksponering mot aksjemarkedet vil normalt variere mellom -60 og +100 prosent og vil bli tilpasset rådende markedsforhold og forvalterenes markedssyn. Siden fondet ikke har som mål å gi bedre avkastning enn en spesifikk referanseindeks eller bruke en investeringsvalgindeks, er det ikke hensiktsmessig å sammenligne fondets resultater med utviklingen av en spesifikk referanseindeks for å vurdere aktivitetsgraden i fondets forvaltning.

Informasjon om indeksadministratorer

Siden 1. januar 2018 gjelder nye EU-regler for indekser som brukes som referanseverdier for finansielle instrumenter og finansielle avtaler eller for å måle resultatene til investeringsfond. I henhold til de nye EU-reglene må indeksadministratorer være godkjent og registrert hos ESMA (European Securities and Markets Authority). Fondet bruker referanseverdier for å beregne de resultatbaserte gebyrene for fondets forskjellige aksjeklasser som følger:

- For andelsklassene som handles i NOK: ST1X (norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år).
- For andelsklassene som handles i SEK: OMRX Treasury Bill Index.
- For andelsklassene som handles i EUR: Bloomberg Barclays 3 måneders Euribor Swap Index TR Eur.
- For andelsklasser som handles i USD: Bloomberg Barclays amerikanske indeks Treasury Bellwethers: 3-måneders TR-indeks usikret USD.

Disse indeksene administreres av Oslo Børs (NOK), Nasdaq Inc (SEK) og Bloomberg Index Services Limited (EUR og USD).

Oslo Børs registrerte sin søknad om å bli registrert som en referanseadministrator hos Finanstilsynet før 1. januar 2020. Dette betyr at de overholder BMR-forordningen fordi de har sendt inn søknaden innen fristen. Imidlertid venter de fortsatt på den endelige bekreftelsen av registreringen. I tilfelle Oslo Børs ikke er godkjent som administrator, vil fondsselskapet prøve å identifisere en passende alternativ referanseverdi og deretter søke Finansinspeksjonens godkjenning for å endre fondsbestemmelsene for fondet og derved erstatte den tidligere brukte referanseverdien.

Fordi indeksadministratoren, Nasdaq Inc, er lokalisert utenfor EU, faller de inn i kategorien "administratorer lokalisert i et tredjeland". I henhold til forordningen var indeksadministratorer i tredjeland pålagt å motta anerkjennelse i henhold til forordningen innen 31. desember 2019 for å fortsette å tilby sine indekser innen EU. I 2019 godkjente imidlertid EU-kommisjonen en utvidelse av denne fristen til 31. desember 2021. Nasdaq Inc er foreløpig ikke registrert som administrator, men har til hensikt å søke om registrering i god tid før fristen. I tilfelle Nasdaq Inc ikke skulle bli godkjent som administrator før 31. desember 2021, vil fondsselskapet prøve å identifisere en passende alternativ referanseverdi og deretter søke Finansinspeksjonens godkjenning for å endre fondsbestemmelsene for fondet og derved erstatte den tidligere brukte referanseverdien. I 2019 ble Bloomberg Index Services Limited godkjent av UK Financial Conduct Authority for å utføre referanseadministrasjon under BMR. Bloomberg Index Services Limited er oppført i både FCA-registeret og ESMA-registeret.

Historisk avkastning

Fondet startet 29. november 2019, så det er ingen historikk å rapportere. Når fondet har vært aktivt i ett år eller mer, vil resultatene bli rapportert i et søylediagram.

Avgifter

Andelsklasse	Høyeste forvaltningshonorar %	Gjeldende forvaltningshonorar %	Prestasjonsbasert honorar %
Harvest Opportunities Fund A	1	1	15
Harvest Opportunities Fund B	1	1	15
Harvest Opportunities Fund C	1	1	15
Harvest Opportunities Fund D	1	1	15
Harvest Opportunities Fund E	1	1	15
Harvest Opportunities Fund F	1	1	15

Om prestasjonsbasert honorar

I tillegg til et fast administrasjonsgebyr som nevnt ovenfor, påføres et resultatbasert honorar. Det resultatbaserte honoraret kan maksimalt utgjøre 15 prosent av den delen av meravkastningen for en andelsklasse som overstiger fondets avkastningsgrense.

Fondets avkastningsgrense består av en indeks med et tillegg på 2 prosentpoeng per år etter fradrag for fast avgift. Forskjellige typer indekser gjelder for andelsklassene, avhengig av hvilken valuta hver andelsklasse omsettes i. Indeksene i andelsklassene er som følger:

- For andelsklassene som handles i NOK er indeksen ST1X (norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år).
- For andelsklassene som handles i SEK, er indeksen OMRX Treasury Bill Index.
- For andelsklassene som handles i EUR, er Bloomberg Barclays 3 måneders Euribor Swap Index TR Eur.
- For andelsklassene som handles i USD, er Bloomberg Barclays amerikanske indeks Treasury Bellwethers: 3-måneders TR-indeks usikret USD.

Det resultatbaserte honoraret beregnes etter fradrag for det faste forvaltningshonoraret. Beregningen foregår hver bankdag og tas fra hver aksjeklasse etterskuddsvis hver måned. Honoraret beregnes hver virkedag og tas fra hver aksjeklasse etterskuddsvis fra den siste virkedagen i hver måned. I de tilfellne hvor fondet gir en dårligere avkastning enn avkastningsterskelen, skal det ikke utbetales resultatbasert honorar før underprestasjonen fra forrige periode er gjenopprettet (såkalt høyt vannmerke). Høyt vannmerke justeres ikke ned hvis indeksen går ned, men den forrige høyeste andelsverdien må alltid overskrides for at det skal betales et resultatbasert honorar.

Honoraret beregnes på fondnivå (samlet) for hver andelsklasse. Dette betyr at alle andelseiere i en andelsklasse behandles likt uavhengig av tidspunktet for investeringen. Noen som tegner fondsandeler etter at andelsklassen har mottatt lavere avkastning, trenger ikke betale et resultatbasert forvaltningshonorar før andelsklassen som helhet har tatt tilbake mindreavkastningen. Det samme gjelder når andelseier innløser sine andeler når andelseieren har en akkumulert mindreavkastning, hvorved ikke tidligere betalt resultatbasert forvaltningshonorar blir tilbakebetalt. Vedlegg 1 inneholder beregningseksempler som viser beregning av resultatbasert honorar til forskjellige tidspunkter.

Tegning- og innløsningsgebyr

Fondet belastes ikke tegnings- eller innløsningsgebyr.

Analysekostnader

Selskapet mottar eksterne analyser i forvaltningen av fondet. Fondet kan bli belastet med analysekostnader for analyser som er ment å øke kvaliteten på forvaltningen.

Valutasikring

Aksjeklassene B og E er valutasikret. Kostnadene knyttet til valutasikring belastes bare andelsklassen der valutasikring utføres. Dette påvirker verdien av fondseneheten innen andelsklassen.

Tegningsbeløp, valuta og avskjæringstider for tegning og innløsning

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning av fondsenheter hver bankdag.

Andelsklasse	Handels- valuta	Minimum tegningsbeløp	Etterfølgende tegningsbeløp	Skjærings- tidspunkt for tegning og innløsning vanlig virkedag	Skjærings- tidspunkt for tegning og innløsning virkedagen før helgen
Harvest Opportunities Fund A	NOK	500	-	16:00	11:00
Harvest Opportunities Fund B (valutasikret)	NOK	500	-	16:00	11:00
Harvest Opportunities Fund C	EUR	50	-	16:00	11:00
Harvest Opportunities Fund D	SEK	500	-	16:00	11:00
Harvest Opportunities Fund E (valutasikret)	SEK	500	-	16:00	11:00
Harvest Opportunities Fund F	USD	50	-	16:00	11:00

Fondbestemmelser – Harvest Opportunities Fund

Bilag 1 - Regneeksempel prestasjonsbasert honorar

Honoraret betales kun for den delen som overstiger utviklingen av fondets avkastningsgrense (meravkastning). Det prestasjonsbaserte honoraret beregnes daglig. Det prestasjonsbaserte honoraret kan maksimalt utgjøre 15 prosent av den delen av meravkastningen for en aksjeklasse som overstiger avkastningsgrensen. Fondets avkastningsgrense består av en indeks med et tillegg på 2 prosentpoeng per år etter fradrag for fast avgift. Forskjellige typer indekser gjelder for aksjeklassene, avhengig av hvilken valuta hver aksjeklasse omsettes i. Indeksene i aksjeklassene er som følger:

- For andelsklassene som handles i NOK er indeksen ST1X (norsk statsobligasjonsindeks 0,25 år).
- For andelsklassene som handles i SEK, er indeksen OMRX Treasury Bill Index.
- For andelsklassene som handles i EUR, er indeksen Bloomberg Barclays 3 måneders Euribor Swap Index TR Eur.
- For andelsklassene som handles i USD, er indeksen Bloomberg Barclays amerikanske indeks Treasury Bellwethers: 3-måneders TR-indeks usikret USD.

Regneeksempel for prestasjonsbasert honorar:

Fondet har en prestasjonsbasert honorarstruktur. Hvorvidt honoraret belastes eller ikke, avhenger av fondets verdiutvikling sammenlignet med referanseindeksen, se beregningseksemplet nedenfor. Før beregningen av prestasjonsbasert honorar trekkes den faste avgiften for administrasjonen. For enkelhets skyld blir forutsetningene om fondets daglige utvikling, i beregningseksemplet nedenfor, gjort etter fradrag for den faste avgiften.

Dag	Andelsverdi før avgift	Mer/Underavkastning kr/andel	Akkumulert mindreakkastning per andel	Avgiftsgrunnlag per andel	Avgift per andel	Andelsverdi etter avgift
0						100,00
1	101	0,10	0,00	0,10	0,015	100,985
2	98,00	-0,485	-0,485	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-0,10	-0,585	0,00	0,00	97,00
4	100	0,25	-0,335	0,00	0,00	100
5	105	0,5	0,00	0,165	0,02475	104,975

På dag 1 øker andelsverdien med 1%, referanseindeksen øker med 0,90%, og derfor betales et prestasjonsbasert honorar fordi meravkastning skjedde med SEK 0,10 per aksje. 15% av meravkastningen medfører en godtgjørelse på 0,015 per aksje og enhetsverdien reduseres til $101 - 0,015 = 100,985$.

På dag 2 reduseres andelsverdien med SEK 2 985, referanseindeksen reduseres med tilsvarende SEK 2,5, derfor belastes det ikke et prestasjonsbasert honorar, da det er lavere avkastning; verdien av fondsandelene har blant annet falt mer enn referanseindeksen har falt.

På dag 3 reduseres andelsverdien med 1 SEK, referanseindeksen reduseres med tilsvarende 0,90 SEK. Fondet klarer seg dårligere enn referanseindeksen, og derfor belastes heller ikke det prestasjonsbasert honoraret denne dagen.

På dag 4 øker andelsverdien med SEK 3, referanseindeksen øker med tilsvarende 2,75 SEK, fondets meravkastning er SEK +0,25, men det belastes ikke prestasjonsbasert honorar fordi fondet hadde en total mindreakkastning de siste dagene (-0,585%), som er større enn denne meravkastningen. Først når hele delavkastningen er gjenopprettet, kan det belastes et nytt prestasjonsbasert honorar.

På dag 5 øker enhetsverdien 5 SEK, referanseindeksen går opp tilsvarende SEK 4,5, dette gir meravkastning og nå belastes det prestasjonsbasert honoraret fordi den akkumulerte forskjellen ($0,5 - 0,335 = 0,165$) er positiv.