

# Fronteer Harvest

## *Informationsbroschyr 2019*

# Innehållsförteckning

<b>1. Allmän information – Fronteer Harvest</b> .....	<b>3</b>
Fonden och dess fondandelar .....	3
Andelsklasser .....	3
Andelsägarregister .....	4
Målsättning .....	4
Placeringsinriktning .....	4
Marknader .....	5
Målgrupp .....	5
Köp- och försäljning av fondandelar .....	5
Köp av fondandelar .....	5
Försäljning av fondandelar .....	6
Extraordinära förhållanden .....	6
Avgifter .....	6
Köp- och försäljningsavgift .....	6
Fast förvaltningsavgift .....	6
Prestationsbaserad avgift .....	7
Index som används som referensvärde .....	7
Utdelning .....	7
Övriga avgifter .....	7
Fondens räkenskapsår .....	7
Helårsberättelser och halvårsredogörelser .....	7
Uppdragsavtal .....	8
Förvaringsinstitut .....	8
Revisorer .....	8
Ändring av fondbestämmelser .....	8
Skatteregler .....	8
Skadeståndsansvar .....	8
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar .....	9
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten .....	9
<b>2. Riskinformation</b> .....	<b>10</b>
Allmän riskinformation .....	10
Fondens riskprofil .....	10
<b>3. Historisk avkastning</b> .....	<b>11</b>

Andelsklass A .....	11
Andelsklass B.....	11
Andelsklass F.....	11
Andelsklass K.....	12
Andelsklass L .....	12
<b>4. Fondbolaget .....</b>	<b>12</b>
Tidpunkt för bolagets bildande .....	12
Storlek på bolagets aktiekapital .....	12
Bolagets rättsliga form .....	12
Bolagets säte och huvudkontor .....	12
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare.....	12
Ersättningspolicy.....	13
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	13
Ansvarig förvaltare .....	13
<b>5. Hållbarhetsinformation .....</b>	<b>14</b>
<b>Bilaga 1 - Räkneexempel prestationsbaserad avgift.....</b>	<b>17</b>
<b>Bilaga 2 - Fondbestämmelser.....</b>	<b>18</b>

## 1. Allmän information – Fronteer Harvest

---

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Fronteer Harvest ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget").

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonden, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering skall således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

### Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden och står vidare under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden består tolv stycken andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

### Andelsklasser

- A.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta första insättning 25 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift.
- B.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta första insättning 5 000 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift.
- C.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta första insättning 100 000 NOK, fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift.
- D.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta första insättning 5 000 000 NOK, enbart prestationsbaserad förvaltningsavgift.
- E.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta första insättning 3 000 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift.
- F.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta första insättning 25 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift.
- G.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta första insättning 5 000 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift.
- H.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta första insättning 100 000 SEK, fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift.
- I.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta första insättning 5 000 000 SEK, enbart prestationsbaserad förvaltningsavgift.
- J.** Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta första insättning 3 000 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift.

- K. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK).  
Minsta insättning 500 NOK, enbart fast förvaltningsavgift.
- L. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK).  
Minsta insättning 500 SEK, enbart fast förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gällande avgifter, minsta insättning och valuta (se fondbestämmelserna § 1 och § 11).

## Andelsägarregister

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden, register och registrering förs av fondbolaget. Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister.

## Målsättning

Fondens målsättning är att genom att komponera en aktivt förvaltningsportfölj åstadkomma högsta möjliga riskjusterade värdetillväxt på lång sikt samt att överträffa fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) avseende andelsklass A-E och K samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) avseende andelsklass F-J och L, indexet skall inkludera utdelningar.

## Placeringsinriktning

Fonden är en global aktiefond som kan placera i både utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Med tillväxtmarknader avses utvecklingsländer med högre förväntad ekonomisk tillväxt än länder som anses utgöra utvecklade (mogna) ekonomier. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper samt i aktie- och aktierelaterade derivatinstrument.

Fonden kan placera i stora bolag (large-cap), medelstora bolag (mid-cap) och små bolag (small-cap) på väletablerade marknader utifrån en bedömning av bolagens avkastningspotential.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Minst 90 procent av fondens tillgångar skall vara placerade i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på en reglerad marknad.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, samt som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen och skapa hävstång.

Värdepapperslån motsvarande högst 20 procent av fondförmögenheten får ges från fonden mot

betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden.

## Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

## Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar på den globala aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

## Köp- och försäljning av fondandelar

Fonden är öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar en gång i veckan, på onsdagar. För andelsklass A-E och K sker teckning och inlösen i NOK och för andelsklass F-J och L sker teckning och inlösen i SEK.

Försäljningspriset (priset då en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset då en andelsägare säljer) för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag försäljning respektive inlösen sker. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda.

Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar. Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

## Köp av fondandelar

För att teckning ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom fysisk eller elektronisk anmälningsedel (se fondbestämmelserna § 9).

Minsta första insättningsbelopp för de olika andelsklasserna är:

- A. 25 000 NOK
- B. 5 000 000 NOK
- C. 100 000 NOK
- D. 5 000 000 NOK
- E. 3 000 000 NOK
- F. 25 000 SEK
- G. 5 000 000 SEK
- H. 100 000 SEK
- I. 5 000 000 SEK
- J. 3 000 000 SEK
- K. 500 NOK
- L. 500 SEK

Med köpdag avses den handelsdag (onsdag) då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 16.00 på fondens handelsdagar. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 16.00 är försäljningsdagen nästkommande handelsdag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning samt likvid ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker teckning på fondens nästkommande handelsdag.

## Försäljning av fondandelar

Begäran om inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax, brev eller digital blankett senast klockan 16.00 på fondens handelsdagar för att affären ska kunna verkställas, i övriga fall verkställs affären på fondens nästkommande handelsdag (onsdag). De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker inlösen nästkommande handelsdag.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

## Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

## Avgifter

### Köp- och försäljningsavgift

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

### Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget, ersättningen avser fondens förvaltning och inkluderar kostnader såsom förvaring, tillsyn och revisorer ("förvaltningsavgift"). Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

Den fasta ersättningen beräknas dagligen och får per år för varje andelsklass högst uppgå till:

- A.** 0,59 % av fondens värde, gällande avgift är 0,59 %.
- B.** 0,35 % av fondens värde, gällande avgift är 0,35 %.
- C.** 2,0 % av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- D.** Ingen fast avgift, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- E.** 2,0 % av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- F.** 0,59 % av fondens värde, gällande avgift är 0,59 %.
- G.** 0,35 % av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- H.** 2,0 % av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- I.** Ingen fast avgift, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- J.** 2,0 % av fondens värde, andelsklassen är för närvarande inaktiv.
- K.** 0,99 % av fondens värde, gällande avgift är 0,99 %.
- L.** 0,99 % av fondens värde, gällande avgift är 0,99 %.

## Prestationsbaserad avgift

Utöver fast förvaltningsavgift för andelsklass A-J enligt ovan, tillämpas en prestationsbaserad avgift för andelsklass C, D, H och I om högst 20 procent av fondens överavkastning.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) avseende andelsklass A-E och K samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) avseende andelsklass F-J och L efter erläggande av förekommande fast förvaltningsavgift, indexen skall inkludera utdelningar.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med indexet ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (så kallad highwater mark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att prestationsbaserad avgift ska utgå.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

För ytterligare information och räkneexempel på prestationsbaserad avgift, se bilaga 1.

## Index som används som referensvärde

Enligt nya EU-regler om index som används som referensvärde måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) senast i maj 2020. För Fronteer Harvest, andelsklass C, D, H, F-J och L, används ett referensvärde genom att fondens resultatbaserade avgift relateras till Thomson Reuters Global Equity Index, som tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos ESMA. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020. Fondbolaget ska ha en plan för åtgärder som ska vidtas, om ett använt referensvärde upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Om något sådant inträffar kommer fondbolaget att försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och ansöka om Finansinspektionens godkännande av att få ändra fondbestämmelserna för fonden och ersätta det tidigare referensvärdet.

## Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

## Övriga avgifter

Vid förekommande placeringar i fondandelar får den maximala förvaltningsavgiften i underliggande fond per år högst uppgå till 5 procent samt 30 procent prestationsbaserad avgift.

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

## Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

## Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fondrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna



återfinns i PDF-format på fondbolagets hemsida och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

## Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Harvest Funds AS gällande fondens portföljförvaltning och marknadsföring. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita DnB Bank ASA som fondens förvaringsinstitut. För mer information om distribution, se fondbolagets hemsida. För biträde till fondbolagets compliancefunktion har avtal slutits med Se Compliance AB och Harvest Advokatbyrå AB.

## Förvaringsinstitut

Fondbolaget har valt ut DnB Bank ASA, filial Sverige med organisationsnummer 516406-0161 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## Revisorer

PwC har, på uppdrag av fondbolaget, till uppgift att granska de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

## Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet till att ändra gällande fondbestämmelser, detta görs genom ansökning hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

## Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skattskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 procent skatt på kapitalvinst, medan kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust skall redovisas som inkomst av kapital på deklarationen, både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från skatteverket.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

## Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden,

är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

## Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

## Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

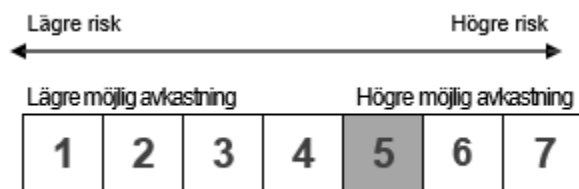
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

## 2. Riskinformation

### Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. Fronteer Harvest är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

### Fondens riskprofil



**Om indikatorn:** Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

**Fondens placering:** Den här fonden tillhör kategori 5, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

#### Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: I det fall en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- Valutarisk: Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- Operativ risk: risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- Kreditrisk: För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

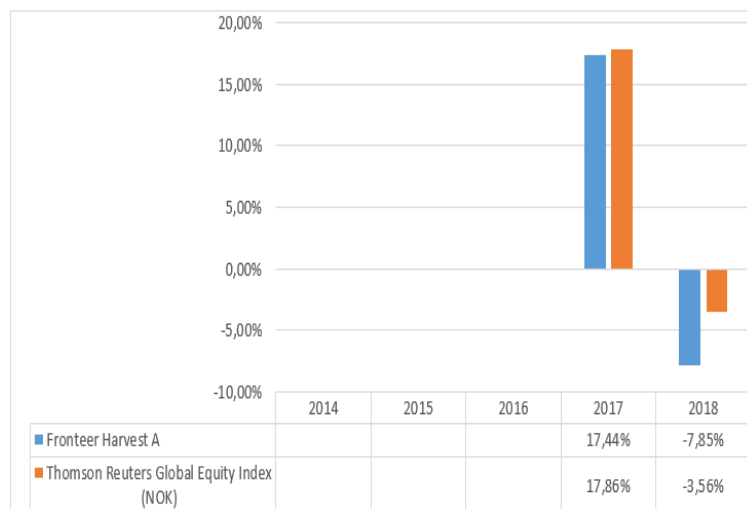
### 3. Historisk avkastning

Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i norska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning

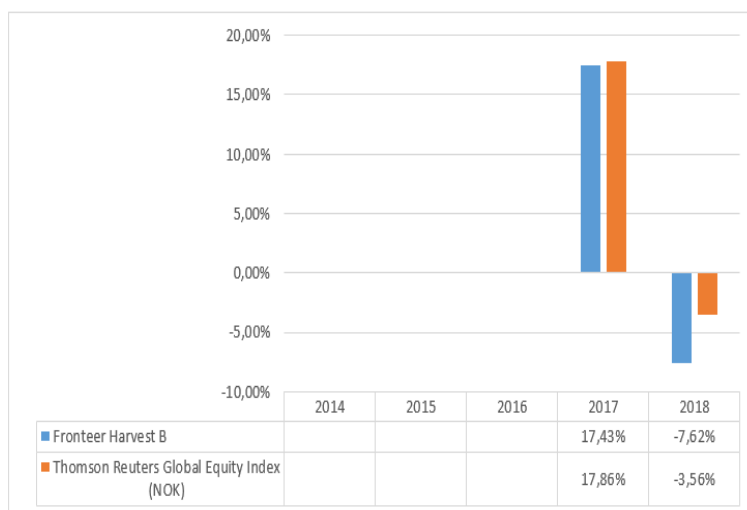
Andelsklass A startade 2016-05-26, andelsklass B startade 2017-12-13 och andelsklass K startade 2017-06-28.

Andelsklass C-J och L är för närvarande inaktiva, det finns således ingen historik att visa för dessa andelsklasser.

#### Andelsklass A



#### Andelsklass B



#### Andelsklass F

Andelsklassen startade 2019-01-09. Det finns således ingen historik att redovisa. När andelsklassen varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

## Andelsklass K



## Andelsklass L

Andelsklassen startade 2019-01-16. Det finns således ingen historik att redovisa. När andelsklassen varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

## 4. Fondbolaget

ISEC Services AB (556542-2853), helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB står under tillsyn av Finansinspektionen och har enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) tillstånd att bedriva fondverksamhet. Bolaget har sedan 2014-05-26 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

### Tidpunkt för bolagets bildande

ISEC Services AB registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

### Storlek på bolagets aktiekapital

1 500 000 kronor

### Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

### Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

### Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

#### Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande  
Bo Liljegren, Ledamot  
Frida Korneliusson, Ledamot  
Therece Selin, Ledamot

ISEC Services AB informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

### **Ledningsgrupp**

Helena Unander-Scharin, VD

David Christenson, Head of Risk control

Miran Bengtsson, Head of Operations

Christian Dahlheim, Head of Compliance

Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

### **Revisorer**

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

### **Klagomålsansvarig**

Christian Dahlheim

## Ersättningspolicy

I enlighet med 2 kap i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningssystem.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som har till syfte att ange principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning samt anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Policyn gäller alla anställda och omfattar alla ersättningar inom ramen för anställningen.

Information om Fondbolagets ersättningsmodell återfinns på hemsidan;

<https://www.isec.com/upl/files/151826>.

## Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2

FH3

FH4

FH5

Fronteer Harvest

Finansco Dynamisk Allokering

Finansco Dynamisk Allokering A

Humle Kapitalförvaltningsfond

Humle Småbolagsfond

Humle FondSelect

Investerum Basic Value

Lysa Aktier

Lysa Räntor

Nowo Fund

Pacific Explorer Dynamic

Pacific Extraordinary Brands

Pacific Global Dynamic

Pacific Multi Asset

Pacific Precious

Peab-fonden

ProxyPetroleum Energy

Viking Fonder Sverige

## Ansvarig förvaltare

Bolaget har slutit uppdragsavtal avseende fondens portföljförvaltning med Harvest Funds AS, Norge.

## 5. Hållbarhetsinformation

	<b>Hållbarhetsinformation</b>
<input checked="" type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  Fonden använder uteslutningslistan för "Statens pensionsfond - Global" (Oljefonden). Vi gör inga andra recensioner än detta. För ytterligare beskrivning av grunden för denna uteslutningslista, se Norges Banks hemsida <a href="https://www.nbim.no/no/fondet/styringsmodellen/retningslinjer-for-observasjon-og-utelukkelse-fra-statens-pensjonsfond-utland/">https://www.nbim.no/no/fondet/styringsmodellen/retningslinjer-for-observasjon-og-utelukkelse-fra-statens-pensjonsfond-utland/</a>
<input type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
	<b>Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden</b>
<input checked="" type="checkbox"/>	Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
<input checked="" type="checkbox"/>	Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling).
<input checked="" type="checkbox"/>	Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
<input checked="" type="checkbox"/>	Andra hållbarhetsaspekter.  Korrupsjon og andre grove brudd på etiske normer.
	<b>Metoder som används för hållbarhetsarbetet</b>
<input type="checkbox"/>	Fonden väljer in
<input checked="" type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  <i>Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.</i>

<input type="checkbox"/>	Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.  <i>Hållbarhetsfrågor beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.</i>
<input type="checkbox"/>	Övrigt  <i>Annan metod som fonden tillämpar för att välja in</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fonden väljer bort  Fonden investerar inte i företag som är involverade i följande produkter och tjänster. Fondens följer den process som definieras av den norska "Statens pensionsfond - Global" (se första stycket). Det innebär att man i princip inte investerar i företag som producerar följande produkter eller tjänster:
	Produkter och tjänster
<input checked="" type="checkbox"/>	Klusterbomber, personminor
<input checked="" type="checkbox"/>	Kemiska och biologiska vapen
<input checked="" type="checkbox"/>	Kärnvapen
<input checked="" type="checkbox"/>	Vapen och/eller krigsmateriel
<input type="checkbox"/>	Alkohol
<input checked="" type="checkbox"/>	Tobak
<input type="checkbox"/>	Kommersiell spelverksamhet
<input type="checkbox"/>	Pornografi
<input type="checkbox"/>	Fossila bränslen (olja, gas, kol)
<input checked="" type="checkbox"/>	Kol
<input type="checkbox"/>	GMO



<input type="checkbox"/>	Uran
<input type="checkbox"/>	Övrigt
	<p><b>Internationella normer</b></p> <p><i>Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik, t ex FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.</i></p>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fonden underkänner samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
<input type="checkbox"/>	Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
	<b>Länder</b>
<input type="checkbox"/>	Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.
<input type="checkbox"/>	Övrigt
	<p><b>Fondbolaget påverkar</b></p> <p><i>Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.</i></p>
	Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
<input type="checkbox"/>	Bolagspåverkan i egen regi
<input type="checkbox"/>	Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
<input type="checkbox"/>	Bolagspåverkan genom externa leverantör/konsulter
<input type="checkbox"/>	Röstar på bolagsstämmor
<input type="checkbox"/>	Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
<input type="checkbox"/>	Annan bolagspåverkan

## Bilaga 1 - Räkneexempel prestationsbaserad avgift

Avgiften utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens jämförelseindex (Överavkastning). Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen. Det här innebär att fondbolaget från fonden tar ut en avgift på 20 procent av överavkastningen. Om t ex värdeutvecklingen från en dag till en annan är +1 % medan indexuppgången är +0,5 %, beräknas överavkastningen till  $1,0 - 0,5 = 0,5$  %, därefter belastas fonden med en avgift om 20 %, i det här exemplet med 0,1 % av fondens värde.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet MSCI All Country World index (NOK/SEK) efter erläggande av den fasta förvaltningsavgiften.

### Räkneexempel för resultatbaserad avgift:

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sitt jämförelseindex, se nedanstående räkneexempel. Innan beräkningen av den prestationsbaserade avgiften räknas dras den fasta avgiften för förvaltningen av. För enkelhetens skull är antagandena om fondens dagliga utveckling, i räkneexemplet nedan, gjorda efter avdrag för den fasta avgiften.

Dag	Andelsvärde före arvode	Över/Under-avkastning kr/andel	Ackumulerad under-avkastning per andel	Arvodes- underlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0						100,00
1	101	0,10	0,00	0,10	0,02	100,98
2	98,00	-0,48	-0,48	0,00	0,00	98,00
3	97,00	-0,10	-0,58	0,00	0,00	97,00
4	100	0,25	-0,33	0,00	0,00	100
5	105	0,5	0,00	0,17	0,034	104,966

- **Dag 1** går andelsvärdet upp med 1 %, jämförelseindex går upp med 0,90 % därför utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 0,10 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,02 per andel och andelsvärdet reduceras till  $101 - 0,02 = 100,98$ .
- **Dag 2** går andelsvärdet ner med 2,98 kr, jämförelseindex går ned med motsvarande 2,5 kr, därför tas ingen prestationsbaserad avgift ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än vad jämförelseindexet har sjunkit.
- **Dag 3** går andelsvärdet ner 1 kr, jämförelseindex går ned med motsvarande 0,90 kr. Fonden går sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.
- **Dag 4** går andelsvärdet upp 3 kr, jämförelseindex går upp med motsvarande 2,75 kr, fondens överavkastning är +0,25 kr, men någon prestationsbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-0,58), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ny prestationsbaserad avgift tas ut.
- **Dag 5** går andelsvärdet upp 5 kr, jämförelseindex går upp motsvarande 4,5kr, det här ger en överavkastning och nu tas den prestationsbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ( $0,5 - 0,33 = 0,17$ ) är positiv.

## Bilaga 2 - Fondbestämmelser

---

### Fronteer Harvest

#### Fondbestämmelser

##### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Fronteer Harvest, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

#### Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

- A      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)  
Minsta första insättning 25 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift
- B      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)  
Minsta första insättning 5 000 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift
- C      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)  
Minsta första insättning 100 000 NOK, fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift
- D      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)  
Minsta första insättning 5 000 000 NOK, enbart prestationsbaserad förvaltningsavgift
- E      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)  
Minsta första insättning 3 000 000 NOK, enbart fast förvaltningsavgift
- F      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta första insättning 25 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift
- G      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta första insättning 5 000 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift
- H      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta första insättning 100 000 SEK, fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift
- I      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta första insättning 5 000 000 SEK, enbart prestationsbaserad förvaltningsavgift
- J      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta första insättning 3 000 000 SEK, enbart fast förvaltningsavgift
- K      Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (NOK)

Minsta insättning 500 NOK, enbart fast förvaltningsavgift.

- L Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass (SEK)  
Minsta insättning 500 SEK, enbart fast förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges. Fonden består av tio stycken andelsklasser, vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer åt med avseende på avgifter, minsta första insättning och valuta vilka framgår ur fondens informationsbroschyr.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

## **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

## **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Fondbolaget har valt ut DnB Bank ASA, filial Sverige med organisationsnummer 516406-0161 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## **§ 4 Fondens karaktär**

Fonden är en global aktiefond som kan placera i både utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Med tillväxtmarknader avses utvecklingsländer med högre förväntad ekonomisk tillväxt än länder som anses utgöra utvecklade (mogna) ekonomier. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper samt i aktie- och aktierelaterade derivatinstrument.

Fondens målsättning är att genom att komponera en aktivt förvaltd portfölj åstadkomma högsta möjliga riskjusterade värdetillväxt på lång sikt samt att överträffa fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) avseende andelsklass A-E och K samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) avseende andelsklass F-J och L, indexet skall inkludera utdelningar.

Fonden kan placera i stora bolag (large-cap), medelstora bolag (mid-cap) och små bolag (small-cap) på väletablerade marknader utifrån en bedömning av bolagens avkastningspotential.

## **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Minst 90 procent av fondens tillgångar skall vara placerade i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på en reglerad marknad.

*ISEC Services AB informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.*

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, samt som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen och skapa hävstång.

Värdepapperslån motsvarande högst 20 procent av fondförmögenheten får ges från fonden mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden.

## **§ 8 Värdering**

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Andelsklass A-E och K värderas i NOK och andelsklass F-J och L värderas i SEK.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad, vilket avser att priser under normala omständigheter med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga.
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,
  - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende så kallad market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

## § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar en gång i veckan, på onsdagar. För andelsklass A-E och K sker teckning och inlösen i NOK och för andelsklass F-J och L sker teckning och inlösen i SEK.

Fondbolaget kan vid var tid bestämma vilket minsta belopp vid teckning skall vara.

För att teckning ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom att posta eller faxa anmälningsedel till, eller genom elektronisk teckning hos, fondbolaget. Registrering kan ske via pappersblankett eller via fondbolagets digitala anmälningsedel med hjälp av legitimering genom BankID. Användande av digitala anmälningsedlar medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan teckning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om teckning av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om teckning och inlösen sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom BankID eller att fysisk anmälningsedel skickas till fondbolaget.

Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax, brev eller digital blankett senast klockan 16.00 på fondens handelsdagar för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande handelsdag för fonden (onsdag). De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker teckning eller inlösen nästkommande handelsdag för fonden.

Teckningskurs och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag teckning eller inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Fonden får senarelägga teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida [www.isec.com](http://www.isec.com) och i utvalda tidningar.

### **§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### **§ 11 Avgifter och ersättning**

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

#### **Fast förvaltningsavgift**

Den fasta ersättningen beräknas dagligen och får per år för varje andelsklass högst uppgå till:

- A. 0,59 procent av fondens värde
- B. 0,35 procent av fondens värde
- C. 2,0 procent av fondens värde
- D. Ingen fast avgift
- E. 2,0 procent av fondens värde
- F. 0,59 procent av fondens värde
- G. 0,35 procent av fondens värde
- H. 2,0 procent av fondens värde
- I. Ingen fast avgift
- J. 2,0 procent av fondens värde
- K. 0,99 procent av fondens värde
- L. 0,99 procent av fondens värde

#### **Prestationsbaserad avgift**

Utöver fast förvaltningsavgift för andelsklass A-L enligt ovan, tillämpas en prestationsbaserad avgift för andelsklass C, D, H och I om högst 20 procent av fondens överavkastning.

Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) avseende andelsklass A-E och K samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) avseende andelsklass F-J och L efter erläggande av förekommande fast förvaltningsavgift, indexen skall inkludera utdelningar.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad. För det fall fonden uppvisar en underavkastning jämfört med indexet ska ingen prestationsbaserad ersättning

utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (så kallad highwater mark). High watermark justeras inte ner om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att prestationsbaserad avgift ska utgå.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

## Övrigt

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

För information om högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för underliggande fonder se fondens informationsbroschyr.

## § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen kommer även finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängligt hos fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

## § 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning.



Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaksamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och Förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21 § respektive 3 kap 14-16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

## **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fondens riktning till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

### *Särskilt om amerikanska investerare*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en nonUS person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.