

Harvest Global Corporate Bonds

Informationsbroschyr 2020

Innehållsförteckning

1. Allmän information - Harvest Global Corporate Bonds	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsklasser	3
Andelsägarregister	4
Målsättning	4
Aktivitetsgrad.....	4
Placeringsinriktning	4
Marknader	5
Målgrupp	5
Teckning och inlösen av fondandelar	5
Teckning av fondandelar	6
Inlösen av fondandelar.....	6
Extraordinära förhållanden	6
Utdelning.....	6
Fondens räkenskapsår	6
Årsberättelser och halvårsredogörelser.....	6
Uppdragsavtal	7
Förvaringsinstitut	7
Revisorer	7
Ändring av fondbestämmelser	7
Skatteregler.....	7
Skadeståndsansvar.....	8
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	8
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	8
2. Avgifter och kostnader	8
Fast förvaltningsavgift	8
Köp- och försäljningsavgift i Fonden.....	9
Övriga avgifter	9
Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget	9
3. Riskinformation	9
Allmän riskinformation	9
Fondens riskprofil	9

Mottagarfondföretagets riskprofil.....	10
Riskmätning.....	10
4. Historisk avkastning	11
5. Fondbolaget	11
Tidpunkt för bolagets bildande	11
Storlek på bolagets aktiekapital.....	11
Bolagets rättsliga form	11
Bolagets säte	11
Adress och kontaktuppgifter.....	11
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	11
Ersättningspolicy.....	12
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	12
Ansvarig förvaltare	12
6. Hållbarhetsinformation	13
Bilaga 1 - Fondbestämmelser.....	13

1. Allmän information - Harvest Global Corporate Bonds

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Harvest Global Corporate Bonds (nedan kallad "Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB (nedan kallat "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 ska 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.

Fondens faktablad, fondbestämmelser och informationsbroschyrer publiceras på Fondbolagets hemsida, www.isec.com. Samtliga dokument avseende Fonden finns därutöver att tillgå på begäran hos Fondbolaget.

Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, utan det är Fondbolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten, dock med vissa begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller 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 för som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- A Handlas i norska kronor (NOK), med minsta första teckningsbelopp om 500 NOK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,19 procent.
- B Handlas i norska kronor (NOK), med minsta första teckningsbelopp om 25 000 000 NOK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,04 procent.
- C Handlas i svenska kronor (SEK), med minsta första teckningsbelopp om 500 SEK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,19 procent.
- D Handlas i svenska kronor (SEK), med minsta första teckningsbelopp om 25 000 000 SEK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,04.

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valutasäkring, valuta och minsta teckningsbelopp och avgifter.

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

Fonden är en matarfond som investerar i mottagarfondföretaget "AQR UCITS Funds – AQR Systematic Fixed Income: Global Investment Grade Corporate UCITS Fund" (nedan kallat Mottagarfondföretaget").

Fondens målsättning är att ge en avkastning som överensstämmer med Mottagarfondföretagets målsättning.

Mottagarfondföretaget är en obligationsfond med målsättning att skapa meravkastning jämfört med utvecklingen på den globala marknaden för företagsobligationer. Mottagarfondföretaget investerar i företagsobligationer globalt, huvudsakligen med kreditkvalitet "investment grade", med andra ord skapa meravkastning jämfört med utvecklingen på den globala marknaden för företagsobligationer.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk, som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos dess jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren.

Fonden är en matarfond och använder samma jämförelseindex som mottagarfondföretaget. Detta jämförelseindex är Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index som är en sammansättning av företagsobligationer med hög kreditvärdighet globalt från både industri- och utvecklingsländer vilket även speglar mottagarfondens investeringsinriktning.

Fonden startade 2019-12-16. När fonden har varit verksam i 24 månader kommer fondens aktiva risk redogöras i en tabell.

Placeringsinriktning

Fonden har en sådan placeringsinriktning som avses i 5a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Fonden är en matarfond till Mottagarfondföretaget. Fonden placerar minst 85 procent av sin förmögenhet i Mottagarfondföretaget.

Fonden är som regel fullinvesterad i Mottagarfondföretaget men kan även placera medel i derivatinstrument hänförliga till valuta eller räntesatser samt på konto i kreditinstitut. Placeringarna i derivatinstrument bidrar till att minska ränte- och valutariskerna och görs i syfte att skydda värdet på Fondens tillgångar.

Målsättningen är att resultatet i Fonden ska vara identiskt med resultatet i Mottagarfondföretaget. Avkastningen för Fonden kan avvika från Mottagarfondföretagets beroende på hur stor andel av Fonden som utgörs av likvida medel.

Mottagarfondföretaget är en obligationsfond som huvudsakligen investerar i företagsobligationer runt om i världen inklusive tillväxtmarknader. Mottagarfondföretaget kan också investera i konvertibla skuldebrev (obligationer som kan konverteras till aktier i emittentbolaget eller likvida medel) samt aktier och aktierelaterade instrument. Mottagarfondföretagets målsättning att skapa meravkastning jämfört med Mottagarfondföretagets jämförelseindex.

Både Fondens och Mottagarfondföretagets jämförelseindex är Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Indexet är ett globalt index bestående av företagsobligationer med kreditvärdighet "Investment Grade". Indexet innehåller obligationer från både industri- och utvecklingsländer i olika valutor och inom olika sektorer.

Mottagarfondföretaget är en "sub-fund" till AQR UCITS Funds, ett fondföretag (SICAV) med säte i Luxemburg (B 165881). Mottagarfondföretagets förvaltningsbolag är FundRock Management Company S.A. som utsett AQR Capital Management, LLC som förvaltare till Mottagarfondföretaget. Ytterligare information om AQR UCITS Funds, förvaltningsbolaget och den utpekade förvaltaren finns på <https://www.aqr.com/> och i Mottagarfondföretagets prospekt. Matarfondföretagets prospekt och faktablad tillhandahålls på begäran av Fondbolaget.

Fondbolaget och AQR UCITS Funds har ingått avtal enligt 5 a kap. 9 § LVF om informationsutbyte och samordning. Syftet är bland annat att säkerställa att AQR UCITS Funds förser Fondbolaget med den information och dokumentation som behövs för att beräkning av fondandelspris, rutiner och omständigheter som kan påverka Fondens andelsägare sker på ett korrekt och lagenligt sätt. Avtalet tillhandahålls kostnadsfritt på begäran av Fondbolaget.

Marknader

Fonden handlar huvudsakligen andelar i Mottagarfondföretaget. Fondens handel med finansiella derivatinstrument får därutöver ske på:

- reglerad marknad,
- annan motsvarande marknad utom EES, eller
- annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Handel med finansiella derivatinstrument i fonden får därutöver ske direkt mellan parter (s.k. OTC-derivat). Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor eller räntesatser.

Målgrupp

Fonden är en matarfond som vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar på den globala räntemarknaden. Fonden passar investerare som vill ha en placering med låg till medelhög risk och kan acceptera att svängningar kan förekomma. Fonden kan även användas som en del i en sparportfölj för att sänka risknivån jämfört med att endast spara i aktiefonder. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

Teckning och inlösen av fondandelar

Blivande andelsägare kommer att behöva fylla i ett formulär med kundkännedomfrågor. Om formuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om Fondbolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan insättning inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje vardag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Om begäran om teckning eller inlösen inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckningspriset (priset när en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset när en andelsägare säljer) för en fondandel ska vara lika med fondandelsvärdet den dag som teckning respektive inlösen sker. 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 och i utvalda tidningar. Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida, på Harvest Funds AS hemsida och hos utvalda distributörer.

Teckning av fondandelar

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

Med köpdag avses den handelsdag då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 11.00 på fondens handelsdagar. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 11.00 är försäljningsdagen nästkommande handelsdag.

För andelsklass A och B sker teckning i NOK och för andelsklass C och D sker teckning i SEK.

Minsta första insättningsbelopp för de olika andelsklasserna är:

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

Inlösen av fondandelar

Begäran om inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax, brev eller digital blankett senast klockan 11.00 på fondens handelsdagar för att affären ska kunna verkställas, i övriga fall verkställs affären på fondens nästkommande handelsdag.

För andelsklass A och B sker inlösen i NOK och för andelsklass C och D sker inlösen i SEK.

Inlösen ska på begäran av andelsägare ske T+1 om det finns medel tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar 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.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Fondens räkenskapsår

Fonden tillämpar brutet räkenskapsår. Räkenskapsår för Fonden är 1 april till 31 mars.

Årsberättelser 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

Fondens förvaringsinstitut är DnB Bank ASA, filial Sverige med organisationsnummer 516406-0161.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera Fondbolagets beslut rörande Fonden inte strider mot LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

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 att ändra gällande fondbestämmelser för Fonden. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Fonden eller Matarfonden inte skattskyldig för inkomster från tillgångar som ingår i Fonden eller Matarfonden.

Obegränsat skattskyldiga fysiska och juridiska personers direktägande i fonder belastas med en så kallad schablonskatt. Till grund för beskattningen ligger den schablonintäkt som varje fonsandelsägare ska ta upp i sin självdeklaration. Schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av andelsägarens fondbesittning vid beskattningsårets ingång (1 januari). Schablonintäkten beskattas sedan som kapitalintäkter. För obegränsat skattskyldiga fysiska personer tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital, och beskattas således med 30 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar beskattas andelsägaren med 30 procent på kapitalvinsten. Kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från Skatteverket och ska redovisas som inkomst av kapital på deklarationen.

I övrigt uppkommer inga skattemässiga konsekvenser för Fonden.

Ovan beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för investerare med svensk skattehemvist. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter. Varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för Fonden, ska 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. Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i övrigt i fondbestämmelserna för Fonden (se 16 §).

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av gifforättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

Andelsägare kan inte pantsätta sina andelar i fonden.

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. Avgifter och kostnader

Fast förvaltningsavgift

Ur Fondens medel kan ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning och administration av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt för tillsyn och revision. Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen med 1/365-del på Fondens värde och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad.

Den fasta förvaltningsavgiften får per år för varje andelsklass högst uppgå till:

- A. 0,19 procent av Fondens värde.
- B. 0,04 procent av Fondens värde.
- C. 0,19 procent av Fondens värde.
- D. 0,04 procent av Fondens värde.

De gällande avgifterna är följande:

- A. Gällande avgift är 0,19 procent.
- B. Gällande avgift är 0,04 procent.
- C. Gällande avgift är 0,19 procent.
- D. Gällande avgift är 0,04 procent.

Köp- och försäljningsavgift i Fonden

För fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga avgifter

Transaktionskostnader såsom courtage, lokala skatter och kostnader kopplade till köp- och försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget

Andelsägare uppmärksammas på att fonden är en matarfond och därmed belastas av förvaltningsersättning till förvaltarna av mottagarfondföretaget i vilken fonden investerar.

För förvaltningen av Mottagarfondföretaget erlägger Fonden, och indirekt andelsägarna i Fonden, en förvaltningsavgift till AQR UCITS Funds. Fonden belastas även av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i Mottagarfondföretaget. Mottagarfondföretaget startades i augusti 2018. Uppskattad årlig avgift i mottagarfondföretaget för 2019 är 0,27 procent.

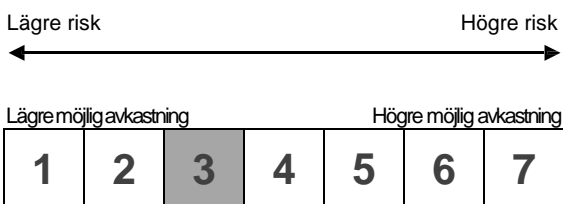
Mottagarfondföretaget tar inte ut någon avgift för teckning eller inlösen av andelar i Mottagarfondföretaget.

3. Riskinformation

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Harvest Global Corporate Bonds är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på tre 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.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 3, 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.

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.

Mottagarfondföretagets riskprofil

Mottagarfondföretaget, tillhör liksom Fonden kategori 3, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Mottagarfondföretaget är en aktivt förvaltnad räntefond och är därmed exponerad för ränterisk vilket innebär att räntebärande instrument tenderar att minska i värde när räntorna stiger och omvänt vid sjunkande räntor. Genom att investera i räntebärande instrument så är fonden även exponerad för kreditrisk vilket påverkas av emittenternas betalningsförmåga. Det finns risk att en emittent inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden vilket kan resultera i förlust för fonden. Mottagarfondföretaget placerar på valutamarknader som kan innebära stora prissvängningar på kort tid. Mottagarfondföretaget använder sig av derivat som ett led i sin placeringsinriktning i syfte att minska risken (hedging) för svängningar i fondens värde till följd av fluktuation i valutakurserna. Mottagarfondföretaget kan även investera i utvecklingsmarknader (marknader under framväxt som för närvarande har mindre utvecklad ekonomi), vilket innebär en större risk än investeringar på marknader med en väl utvecklad ekonomi.

Riskmätning

Fondbolaget använder etablerade metoder för att mäta marknadsrisken i Fonden, exempel Value-at-Risk-mått, volatilitet, stresstester och scenarionalyser. Fondbolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom en relativ Value-at-Risk-modell (VaR-modell).

Relativt VaR anger kvoten mellan fondens absoluta VaR och dess jämförelseindex absoluta VaR, och är ett mått på risken i att fondens avkastning kan komma att avvika från dess jämförelseindex. Absolut VaR visar hur mycket fonden kan förväntas förlora över en viss tidsperiod och med en viss säkerhet under normala marknadsförhållanden. Metoden baseras på en historisk observationsperiod om ett år (250 affärsdagar). Vid beräkningen används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Kvoten mellan fondens absoluta VaR och dess jämförelseindex absoluta VaR får inte vara större än två. Den absoluta nivån i fonden får alltså inte vara mer än dubbelt så hög som den absoluta nivån hos fondens jämförelseindex.

Fondens Value-at-Risk kommer att jämföras mot Fondens jämförelseindex Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index som referensportfölj.

4. Historisk avkastning

Fonden startade per 2019-12-16, det finns således ingen historik att redovisa. När fonden varit verksam i ett år eller mer kommer dess resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

Diagrammet kommer även visa mottagarfondföretagets jämförelseindex Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Fondens resultat (avkastning) beräknas i SEK efter avgiftsuttag. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor. Observera att historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

5. 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

Stockholm

Adress och kontaktuppgifter

Vattugatan 17, 2 tr.
111 52 Stockholm

Telefon: 08-509 31 300

E-post: info@isec.com

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande

Bo Liljegren, Ledamot

Marie Friman, Ledamot

Therece Selin, Ledamot

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

Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Fronteer Harvest
Harvest Global Corporate Bonds
Harvest Equity Opportunities
Humble FondSelect
Humble Småbolagsfond
Humble Sverigefond
Investerum Basic Value
Investerum Global Value Fund
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Lysa Sverige Aktier
Lysa Global Aktier Hållbar
Lysa Räntor Hållbar
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
RP2
RP3
RP4
RP5
Spets

Ansvarig förvaltare

Avseende Fondens portföljförvaltning har ISEC Services slutit uppdragsavtal portföljförvaltning med Harvest Funds AS, Norge.

6. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av Fonden eller Mottagarfondföretaget.

Bilaga 1 - Fondbestämmelser

Harvest Global Corporate Bonds

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Harvest Global Corporate Bonds, nedan kallad "Fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på 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 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- A Handlas i norska kronor (NOK), med minsta första teckningsbelopp om 500 NOK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,19 procent.
- B Handlas i norska kronor (NOK), med minsta första teckningsbelopp om 25 000 000 NOK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,04 procent.
- C Handlas i svenska kronor (SEK), med minsta första teckningsbelopp om 500 SEK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,19 procent.
- D Handlas i svenska kronor (SEK), med minsta första teckningsbelopp om 25 000 000 SEK. Den högsta fasta förvaltningsavgiften får uppgå till högst 0,04 procent.

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valutasäkring (se vidare under § 7), valuta och minsta teckningsbelopp (se vidare under § 9) och avgifter (se vidare under § 11).

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat "Fondbolaget".

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är DNB Bank ASA, Sverige Filial med organisationsnummer 516406-0161.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av fondandelar beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,
2. värdet av andelarna i Fonden beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,
3. ersättningen för transaktioner hänförliga till Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
4. Fondens intäkter används enligt LVF och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som investerar i mottagarfondföretaget AQR UCITS Funds – AQR Systematic Fixed Income: Global Investment Grade Corporate UCITS Fund ("Mottagarfondföretaget"), som förvaltas av AQR Capital Management, LLC.

Fondens målsättning är att ge en avkastning som överensstämmer med Mottagarfondföretagets målsättning.

Mottagarfondföretaget är en obligationsfond med målsättning att skapa meravkastning jämfört med Mottagarfondföretagets jämförelseindex. Mottagarfondföretaget investerar i företagsobligationer globalt, huvudsakligen med kreditkvalitet "investment grade".

Både Fondens och Mottagarfondföretagets jämförelseindex är Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index. Information om indexet finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Minst 85 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, och på konto i kreditinstitut. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget. Derivatinstrument kommer att användas endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna. Placeras Fondens medel i OTC-derivat begränsas dessa placeringar till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till valutor eller räntesatser.

För mer information om Fondens och Mottagarfondföretagets placeringsinriktning samt eventuella skillnader i resultat och placering av resterande fondmedel hänvisas till Mottagarfondföretagets respektive Fondens faktablad och informationsbroschyr.

Fonden använder en relativ Value-at-Risk-modell för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. Value-at-Risk beräknas enligt historisk metod med observationsperiod om ett år (250 affärsdagar). Vid beräkningen används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Fondens Value-at-Risk kommer att jämföras mot indexet Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index som referensportfölj.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden handlar huvudsakligen andelar i Mottagarfondföretaget. Fondens medel får därutöver placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har en sådan placeringsinriktning som avses i 5 a kap. 1 § andra stycket LVF, vilket innebär att Fonden är en matarfond till Mottagarfondföretaget.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat), men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.

För andelsklass A och B kommer valutaderivat att användas för att vid var tid valutasäkra Mottagarfondföretagets teckningsvaluta mot NOK. För andelsklass C och D kommer valutaderivat användas för att vid var tid valutasäkra Mottagarfondföretagets teckningsvaluta mot SEK. De kostnader som är förknippade med valutasäkringen belastar endast den andelsklass där valutasäkringen görs.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl. a. ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande samt de avgifter och ersättningar som framgår av § 11 nedan.

Fonden är som regel fullinvesterad i Mottagarfondföretaget. Värdet på fondandelar i Mottagarfondföretaget utgår från det senaste fastställda fondandelsvärdet av dessa. Om inget värde på andelarna är tillgängligt används det senast tillgängliga värdet. Om sådant fondandelsvärde saknas eller enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, upptas fondandelarna till det värde som Fondbolaget på objektiva grunder fastställt. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från oberoende källor eller indexjämförelser användas.

Likvida medel som ingår i Fonden värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får tillgångarna upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från 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.
- 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.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Teckning och inlösen

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Fonden tillämpar inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Begäran om teckning och inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr, eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Om begäran om teckning eller inlösen inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen i enlighet med denna bestämmelse eller § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Vid begäran om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Värdet av fondandel beräknas normalt dagligen (varje bankdag) av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärdet om Fonden är stängd för teckning och inlösen. Teckningskurs och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Uppgift om fondandelsvärdet offentliggörs på Fondbolagets webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts enligt § 8.

Inlösen ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i Fonden. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

I samband med en första teckning i Fonden, behöver blivande andelsägare fylla i ett kundformulär för kundkännedom. Om kundformuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om Fondbolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan teckning inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Minsta belopp för teckning

Teckning i respektive andelsklass sker i följande valutor och minsta första teckningsbelopp:

- A Minsta första teckningsbelopp 500 NOK.
- B Minsta första teckningsbelopp 25 000 000 NOK.
- C Minsta första teckningsbelopp 500 SEK.
- D Minsta första teckningsbelopp 25 000 000 SEK.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar 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 ersättningar

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning och administration av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt för tillsyn och revision.

För uppgift om de högsta fasta och eventuella prestationsbaserade avgifter som tas ut för förvaltningen av Mottagarfondföretaget hänvisas till Fondens informationsbroschyr.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad. Den gällande fasta ersättningen framgår av Fondens informationsbroschyr.

Den fasta förvaltningsavgiften får per år för varje andelsklass högst uppgå till:

- A 0,19 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.
- B 0,04 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.
- C 0,19 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.
- D 0,04 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av Fondens medel i Mottagarfondföretaget. I Fondens informationsbroschyr finns uppgift om samtliga kostnader och avgifter för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretaget, inklusive den högsta avgift som får utgå för förvaltningen av Mottagarfondföretaget.

Utöver vad som anges ovan tillkommer kostnader för courtage och andra kostnader samt skatter och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader belastar Fonden.

På ersättningarna tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

För Fonden tillämpas inte någon insättningsavgift eller uttagsavgift.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fonden tillämpar brutet räkenskapsår. Räkenskapsår för Fonden är 1 april till 31 mars.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för Fonden 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 för Fonden ska tillställas Finansinspektionen och finnas efter ovan angivna tidsfrister tillgängliga hos Fondbolaget samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen för Fonden kommer även att finnas tillgängliga på Fondbolagets hemsida för nedladdning.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i Fonden får inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges

även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frånga vad som anges i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i denna paragraf får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i denna paragraf förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 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. Fonden riktar sig inte heller 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 sådana andelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning till 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 andelarna i Fonden förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna i Fonden eller rättigheter till dessa får endast göras till en non-US 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 andelar i Fonden 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.