

Fronteer Harvest

Fondsbestemmelser

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling

Fondets navn er Fronteer Harvest, heretter kalt fondet. Fondet er et verdipapirfond i henhold til den svenske verdipapirfondloven (204:46), heretter kalt LVF, og vender seg til allmennheten. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Eiendom som inngår i fondet kan ikke beslaglegges og fondsandelseierne er ikke ansvarlige for forpliktelser tilhørende fondet.

Fondsselskapet angitt i § 2 representerer fondet og dets andelseiere i alle saker vedrørende fondet. Fondsselskapet bestemmer over eiendom som inngår i fondet og utøver de rettigheter som medfølger eiendommen.

Fondet er ikke en juridisk person og kan således ikke føre ord i en domstol. Virksomheten skjøttes i henhold til LVF, disse fondsbestemmelsene, selskapsvedtektene for fondsselskapet samt øvrige forskrifter utstedt med grunnlag i lov og grunnlov.

Andelsklasser

Fondet har følgende andelsklasser:

- A Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (NOK)
Minste førsteinnskudd 25 000 NOK, kun fast forvaltningsavgift
- B Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (NOK)
Minste førsteinnskudd 5 000 000 NOK, kun fast forvaltningsavgift
- C Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (NOK)
Minste førsteinnskudd 100 000 NOK, fast og prestasjonsbasert forvaltningsavgift
- D Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (NOK)
Minste førsteinnskudd 5 000 000 NOK, kun prestasjonsbasert forvaltningsavgift
- E Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (NOK)
Minste førsteinnskudd 3 000 000 NOK, kun fast forvaltningsavgift
- F Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (SEK)
Minste førsteinnskudd 25 000 SEK, kun fast forvaltningsavgift
- G Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (SEK)
Minste førsteinnskudd 5 000 000 SEK, kun fast forvaltningsavgift

- H Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (SEK)
Minste førsteinnskudd 100 000 SEK, fast og prestasjonsbasert forvaltningsavgift
- I Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (SEK)
Minste førsteinnskudd 5 000 000 SEK, kun prestasjonsbasert forvaltningsavgift
- J Akkumulerende (ikke-utdelende) andelsklasse (SEK)
Minste førsteinnskudd 3 000 000 SEK, kun fast forvaltningsavgift

Fondsbestemmelsenes innhold gjelder samtlige andelsklasser om ikke annet angis. Fondet består av ti andelsklasser, hvilket innebærer at en fondsandels verdi i en andelsklasse vil være forskjellig fra verdien til en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er forskjellige med hensyn til avgifter, minste førsteinnskudd og valuta, som fremgår av fondets informasjonsbrosjyre.

Fondets formue eies i felleskap av andelseierne. Andelene i de respektive andelsklassene medfører lik rett til eiendom som inngår i fondet.

§ 2 Fondsforvalter

Fondet forvaltes av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, heretter kalt fondsselskapet.

§ 3 Depotmottaker og deres oppgaver

Fondsselskapet har valgt DnB Bank ASA, filial Sverige, med organisasjonsnummer 516406-0161 som depotmottaker for fondets aktiva.

Depotmottaker har som oppgave å gjennomføre fondsselskapets beslutninger vedrørende fondet, ta imot og ivareta fondets aktiva samt kontrollere at de beslutninger vedrørende fondet som fondsselskapet tar (verdivurdering, innløsning og salg av fondsandeler) skjer i henhold til lover, forskrifter og disse fondsbestemmelsene.

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et globalt aksjefond som kan investere i både utviklede markeder og fremvoksende markeder. Med fremvoksende markeder menes utviklingsland med høyere forventet økonomisk vekst enn land som anses som utviklede (modne) økonomier. Eksposering mot aksjemarkeder oppnås gjennom investering i aksjer og aksjerelaterte omsettelige verdipapirer, samt i aksje- og aksjerelaterte derivater.

Fondets mål er, gjennom sammensetning av en aktivt forvaltet portefølje, å kunne tilby høyest mulige risikjusterte avkastning på lang sikt, samt å gi bedre avkastning enn fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) for andelsklasse A-E og Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) for andelsklasse F-J. Indeksen skal omfatte utbytte.

Fondet kan investere i store selskap (large-cap), mellomstore selskap (mid-cap) og små selskap (small-cap) på veletablerte markeder, basert på en vurdering av selskapets avkastningspotensial.

§ 5 Fondets investeringspolitikk

Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivater, fondsandeler og på kredittinstitusjoners konto. I fondet inngår også likvide midler som er nødvendige for fondets forvaltning.

Ved investering i derivater skal underliggende aktiva bestå av eller henviser til slike aktiva som nevnes i kap. 5, § 12, 1. ledd. LVF. Ved investering i OTC-derivater skal underliggende aktiva bestå av eller henviser til valutaer, som f.eks. forwards.

Minst 90 prosent av fondets aktiva skal plasseres i aksjer eller aksjerelaterte omsettelige verdipapirer som omsettes på et regulert marked.

Fondet kan på det meste plassere ti prosent av sin verdi i fondsandeler.

§ 6 Markeds plasser

Fondets handel med finansielle instrumenter kan finne sted på regulerte markeder eller tilsvarende markeder i eller utenfor EØS, som er regulerte og åpne for allmennheten.

§ 7 Særskilt investeringspolitikk

Fondet kan benytte seg omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som angitt i kap. 5, § 5 LVF.

Derivat, inklusive OTC-derivater, kan benyttes for å effektivisere forvaltningen med det formål å minske dens kostnader og risikoer, og som ledd i investeringspolitikken for å øke avkastningen og skape gearing.

Verdipapirlån tilsvarende på det meste 20 prosent av fondets formue kan gå fra fondet til betryggende sikkerhet, på vilkår sedvanlige for markedet.

§ 8 Verdivurdering

En fondsandels verdi er med andelsklassen del av fondets verdi delt på antall utestående fondsandeler for hver andelsklasse. Verdien av andelsklasse A-E angis i NOK og andelsklasse F-J i SEK.

Fondets verdi beregnes med å subtrahere gjeld (inkludert eventuell framtidig skatt) fra aktivaene.

Fondets aktiva utgjøres av:

- finansielle instrumenter,
- likvide midler,
- påløpte renter,
- påløpt utbytte,
- utestående salg,
- øvrige fordringer tilknyttet fondet.

Fondets gjeld utgjøres av:

- kompensasjon til fondsselskapet,
- utestående kjøp,
- skatt,

– øvrig gjeld tilknyttet fondet.

Finansielle instrumenter verdsettes til rådende markedsverdi hvilket betyr siste betalingskurs eller, om sådan ikke foreligger, seneste kjøpskurs.

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

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

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

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

Likvide midler og kortsiktige fordringer (plassering på konto i kreditt i kredittinstitusjon samt likvider for solgte verdipapirer) verdsettes til det beløpet de er beregnet til å gi.

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

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

Fondet er åpent for tegning (andelseiers kjøp) og innløsning (andelseiers salg) av fondsandeler en gang i uken, på onsdager. For andelsklasse A-E skjer tegning og innløsning i NOK og for andelsklasse F-J skjer tegning og innløsning i SEK.

Fondsselskapet kan til enhver tid bestemme hva minstebeløp ved tegning skal være.

Skal tegning kunne behandles, må investoren registreres hos fondsselskapet, ved å sende et søknadsskjema, gjennom post, faks eller elektronisk tegning, til fondsselskapet.

Registrering kan skje via papirskjema eller fondsselskapets digitale søknadsskjema. Sistnevnte krever legitimering med BankID. Bruk av digitalt søknadsskjema medfører ingen særskilte kostnader for fondsandelseieren.

Når fondsandelseier er registrert kan tegning skje ved innbetaling til fondets bank, etter at innsending av søknad om tegning av fondsandeler foreligger hos fondsselskapet. Forespørsel og tegning og innløsning skjer via digitalt skjema som fondsandelseier signerer med BankID eller via papirskjema som sendes til fondsselskapet.

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

Forespørsel om tegning og innløsning av fondsandeler skal sendes til fondsselskapet via faks, brev eller digital blankett senest klokken 16.00 på fondets handelsdager for at transaksjonen skal kunne utføres samme dag, ellers utføres transaksjonen på fondets nestkommende handelsdag (onsdag). Dager hvor Stockholmsbørsen stenger 13.00 skal forespørsel om tegning eller innløsning være innsendt senest kl. 11.00. Ellers finner tegning eller innløsning sted på fondets nestkommende handelsdag.

Fondsandelerers tegningskurs og innløsningspris skal være fondsandelsverdien den dagen tegning eller innløsning skjer. Pris ved tegning og innløsning bestemmes mot slutten tegnings- eller innløsningsdagen. Tegning og innløsning er dermed bundet til en kurs ukjent for fondsandelseieren ved tidspunkt for forespørsel om tegning eller innløsning.

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

Fondet kan beslutte en forsinket tegning og innløsning på de bankdager da en eller flere avmarkedsplassene fondet investerer er helt eller delvis stengte, om det innebærer at det ikke er mulig å verdifastsette eiendelene på en måte som sikrer andelseiernes likeverdige rett. Dersom et nedsalg og innløsning skulle være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan fondsselskapet etter melding til Finansinspeksjonen utsette nedsalg og innløsning.

Fondsandelsverdien offentliggjøres daglig på fondsselskapets hjemmeside www.isec.com og i utvalgte aviser.

§ 10 Stengning av fondet ved ekstraordinære forhold

Fondet kan stenges for tegning og innløsning dersom slike ekstraordinære forhold inntreffer som gjør at en verddivurdering av fondets aktiva ikke kan utføres på et vis som garanterer andelseiernes likeverdige rett.

§ 11 Avgifter og kompensasjoner

Fra fondets midler skal kompensasjon betales til fondsselskapet for dets forvaltning av fondet. Kompensasjonen omfatter kostnader tilknyttet forvaring av fondets eiendom samt

for tilsyn og revisorer.

Fondet er ikke gjenstand for tegnings- eller innløsningsavgift.

Fast forvaltningsavgift

Den faste kompensasjonen beregnes daglig som 1/365-del av fondets verdi, og skal for hver andelsklasse ikke overstige:

- A. 2,0 prosent av fondets verdi
- B. 2,0 prosent av fondets verdi
- C. 2,0 prosent av fondets verdi
- D. Ingen fast avgift
- E. 2,0 prosent av fondets verdi
- F. 2,0 prosent av fondets verdi
- G. 2,0 prosent av fondets verdi
- H. 2,0 prosent av fondets verdi
- I. Ingen fast avgift
- J. 2,0 prosent av fondets verdi

Prestasjonsbasert avgift

Utover fast forvaltningsavgift for andelsklasse A-J, gjelder en prestasjonsbasert avgift for andelsklasse C, D, H og I på maksimalt 20 prosent av fondets meravkastning.

Meravkastning defineres som den delen av totalavkastningen som overstiger Thomson Reuters Global Equity Index (NOK) med hensyn til andelsklasse A-E samt Thomson Reuters Global Equity Index (SEK) med hensyn til andelsklasse F-J etter betaling av fast forvaltningsavgift. Indeksen skal omfatte utbytte.

Den prestasjonsbaserte kompensasjonen beregnes daglig og betales siste dag i hver måned. Skulle fondet ha en mindreamkastning målt mot indeksen, skal ingen prestasjonsbasert kompensasjon betales før den tidligere periodens mindreamkastning er innhentet (såkalt high watermark). High watermark nedjusteres ikke dersom indeksen går ned, men tidligere høyeste fondsandelsverdi må alltid overgå for at prestasjonsbasert avgift skal betales.

Hvis en andelseier innløser sine fondsandeler med akkumulert mindreamkastning til gode, tilbakebetales ikke eventuelle tidligere betalte prestasjonsbaserte kompensasjoner. Den prestasjonsbaserte kompensasjonen beregnes ut ifra en kollektiv modell. Dette betyr at samtlige andelseiere betaler like mye per fondsandel i eventuell prestasjonsbasert avgift på en gitt dag.

Øvrig

Kommisjon, skatt og lovbestemte avgifter ved fondets kjøp og salg av finansielle instrumenter belastes fondet.

For informasjon om de høyeste faste og prestasjonsbaserte avgift som kan tas ut fra underliggende fond, se fondets informasjonsbrosjyre.

§ 12 Utbytte

Fondet betaler ikke utbytte

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondsbestemmelsene

Fondsselskapet skal levere en årsrapport for fondet innen fire måneder før regnskapsårets utgang, og en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder før halvårets utgang. Årsrapporten og halvårsrapporten skal være tilgjengelig hos fondsselskapet samt overleveres til andelseiere som har bedt om denne informasjonen. Årsrapporten og halvårsrapporten vil også være tilgjengelig for nedlasting på fondsselskapets hjemmeside.

Endring av fondsbestemmelsene skal sendes til Finansinspeksjonen for godkjenning. Etter godkjent endring skal fondsbestemmelsene være tilgjengelige hos fondsselskapet og depotmottaker samt annonseres på et vis bestemt av Finansinspeksjonen.

§ 15 Pantsetting og overføring

Pantsetting av en fondsandel skal skriftlig meldes til fondsselskapet der det skal oppgis fondsandelseier, panthaver, hvilke andeler som omfattes av pantsettingen samt eventuelle restriksjoner på pantsettingens omfang.

Andelseier skal skriftlig underrettes om at fondsselskapet har notert pantsettingen i registeret over andelseiere.

En opplysning om pantsetting tas bort når panthaver skriftlig informerer fondsselskapet.

§ 16 Ansvarsbegrensning

Fondsselskapet eller depotmottaker er ikke ansvarlig for skader beroende på svensk eller utenlandsk lov, svenske eller utenlandske myndigheters virksomhet, krig, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter.

Forbeholdet vedrørende streik, blokkade, boikott og lockout gjelder også om fondsselskapet eller depotmottaker er gjenstand for eller selv iverksetter slik arbeidskonflikt.

Skader som oppstår i andre tilfeller skal ikke kompenseres av fondsselskapet eller depotmottaker dersom fondsselskapet og depotmottaker har vært rimelig aktsomme.

Fondsselskapet eller depotmottaker er i ingen tilfeller ansvarlige for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden er forårsaket av fondsselskapet eller depotmottakers grove uaktsomhet.

Fondsselskapet eller depotmottaker er ikke ansvarlig for skader forårsaket av – svensk eller utenlandsk – børs eller annen markeds plass, depotbank, verdipapirregisteret, klareringshus, eller andre som leverer tilsvarende tjenester, eller forårsaket av oppdragstakere som fondsselskapet eller depotmottaker med tilbørlig aktsomhet har ansatt eller tilveiebragt. Det samme gjelder skader forårsaket ved at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere blir insolvente. Fondsselskapet eller depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som påføres fondsselskapet, fondets andelseiere eller andre ved disposisjonsbegrensning som kan ramme fondsselskapet eller depotmottaker med hensyn til verdipapir.

Hvis fondsselskapet eller depotmottaker delvis eller fullstendig forhindres i å utføre sin virksomhet i henhold til disse bestemmelsene grunnet omstendigheter angitt i første avsnitt, utsettes virksomheten til hinderet opphører. Ved utsatt betaling skal fondsselskapet eller depotmottaker ikke betale forsinkelsesrente.

Er rente gjeldende, skal fondsselskapet eller depotmottaker betale rente etter rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Hvis fondsselskapet eller depotmottaker, som følge av omstendigheter angitt i første avsnitt, forhindres i å motta betaling for fondene, har fondsselskapet eller depotmottaker for den tid forhindringen varte rett til rente i samsvar med de vilkår som gjaldt forfallsdagen.

Uavhengig av ovennevnte er fondsselskapet og depotmottaker erstatningspliktig i henhold til kap. 2 § 21 verdipapirfondloven (2004:46).

§ 17 Tillatte investorer

Fondet er rettet mot allmennheten, men ikke til investorer hvis tegning av andel i fondet er i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet retter seg heller ikke til investorer hvis tegning eller besittelse av andeler i fondet innebærer at fondet eller fondsselskapet blir skyldig registrering eller andre tiltak som fondet eller fondsselskapet ellers ikke ville vedtatt å utføre. Fondsselskapet har rett til nekte tegning til slike investorer som nevnes i dette avsnittet.

Fondsselskapet kan løse inn andelseieres andeler i fondet mot andelseiers protest –

skulle det vise seg at andelseier tegnet seg andel i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift, eller at fondsselskapet på grunn av andelseiers tegning eller besittelse i fondet blir skyldig registrering eller andre tiltak for fondet eller fondsselskapet som fondet eller fondsselskapet eller ikke ville vedtatt å utføre om andelseier ikke hadde innehatt andeler i fondet.

Særskilt om amerikanske investorer

Fondet eller andelene i fondet er ikke og skal til enhver tid heller ikke registreres i overensstemmelse med gjeldende United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller andre gjeldende lover i USA. Andeler i fondet (eller rettigheter til fondsandeler) skal og vil ikke tilbys, selges eller på annet vis distribueres til eller på vegne av U.S.A. Persons (slik det defineres i Regulation S i United States Securities Act og tolkes i United States Investment Companies Act 1940).

Den som ønsker å erverve andeler i fondet skal oppgi nasjonal tilhørighet. Andelseiere plikter også, i denne forbindelse, å meddele fondsselskapet om eventuelle endringer i nasjonal tilhørighet. Kjøpere av andeler i fondet skal bekrefte overfor fondsselskapet at han eller hun ikke er en US. Person, og at fondsandelene erverves gjennom transaksjon utenfor USA i henhold til Regulation S. Påfølgende overføring av andeler eller rettigheter til disse skal kun gjøres til en ikke-amerikansk person og må gjøres gjennom en transaksjon utenfor USA som er gjenstand for fritak i henhold til Regulation S.

Hvis fondsselskapet bedømmer at det ikke har rett til å tilby, selge eller på annet vis distribuere fondsandeler som nevnt ovenfor, har fondsselskapet rett til delvis å nekte fullbyrdelse av slikt oppdrag om kjøp av andeler i fondet, delvis, i denne forbindelse, uten forhåndsgodkjenning å løse inn andelseiers besittelse av andeler i fondet for dennes regning og dermed utbetale tilkommende midler til denne.