

Prospekt Verdipapirfondet Holberg Rurik

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Navn: Holberg Fondsforvaltning AS
Forretningsadresse: Lars Hilles gate 19, 7. etg
 5008 Bergen
Foretaksnummer: 982 076 218
Stiftelsesdato: 29. mai 2000
Godkjenning: 4. september 2000
Aksjekapital: NOK 4.000.000,-
Aksjonærer: Holberg Forvaltning AS (100 %)

Styreleder: Per Magne Bårdsgjerde
 Bernhard Meyers vei 2, 5018 Bergen

Styremedlemmer: Henrik Lie-Nielsen
 Skjoldhøgda 21, 5222 Nesttun

Arne M. Troye
 Askveien 187, 5307 Ask

Andelseiervalgte styremedlemmer: Åmund Bjørndal Heen
 Sjøveien 19, 5114 Tertnes

Lisbet Nærø
 Lyngberget 9, 5030 Bergen

Varamedlemmer: Hogne Tyssøy
 5177 Bjørøyhamn

Gunnar Torgersen
 Krybbesmauet 1, 5003 Bergen

Andelseiervalgt varamedlem: Anne Grethe Bull Øvrevik Johannessen
 Ole Brinchsvei 7, 5232 Paradis

Samlet styrehonorar var kr 555.000 i 2016.

Adm. direktør: Egil Herman Sjørusen
 Sædalsvegen 56, 5098 Bergen
 Administrerende direktør mottar kr 1.788.000 i fastlønn med tillegg av resultatavhengig bonus.

Depotbank: DNB Bank ASA
 Dronning Eufemiasgate 30, 0191 Oslo
 Foretaksnr. 984 851 006
 Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester.

Revisor: Ernst & Young AS
 Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen.
 Foretaksnr. 976 389 387

Regnskapsavslutning: 31. desember

Andre verdipapirfond: Holberg Fondsforvaltning forvalter følgende verdipapirfond registrert og underlagt tilsyn i Norge:

Holberg Likviditet
 Holberg Likviditet 20
 Holberg Kreditt
 Holberg OMF
 Holberg Norge
 Holberg Norden
 Holberg Global
 Holberg Rurik
 Holberg Triton
 Utsikt 2030
 Utsikt 2040
 Utsikt 2050
 Diversifiserte Norske Aksjer *
 Diversifisert Norsk Pengemarked *
 Diversifiserte Norske Kredittobligasjoner *
 Diversifiserte Globale Aksjer *

* Holberg Fondsforvaltning AS har for disse verdipapirfondene utkontraktert investeringsbeslutningen til Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning AS.

Holberg Fondsforvaltning forvalter følgende verdipapirfond registrert og underlagt tilsyn i Sverige:

Holberg Kredit SEK

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Holberg Rurik

Holberg Rurik er klassifisert som et nye markeder aksjefond.

Overordnet målsetning:

Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig risikojustert avkastning over tid.

Fondets referanseindeks er MSCI Daily TR Net Emerging Markets i NOK. Referanseindeksen er justert for utbytte og kildesatt.

Investeringsstrategi:

Fondet skal i hovedsak investere i aksjer som er notert eller har en vesentlig del av sin virksomhet, i vekstmarkeder. Fondets midler vil hovedsakelig investeres i utviklingsmarkeder.

Inntil 10 % av fondets eiendeler kan investeres i andre finansielle instrumenter.

Fondet benytter for tiden ikke derivater. Fondets avkastning vil være påvirket av valutakurssvingninger mellom norske kroner og de valutaer fondet er eksponert mot.

Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven kapittel 6.

Porteføljeforvalter:

Leif Anders Frønningen
 Harald Jeremiassen

Fondets startdato:

28. desember 2000
 Fondet endret klassifisering fra nordisk teknologi 01.11.2010. Startdato for måling mot MSCI Daily TR Net Emerging Markets i NOK er dermed fra 01.11.2010.

Historisk avkastning:

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning for fondet henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets fremtidige avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, innløsning og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst/tap vil avhenge av de eksakte tidspunkt for kjøp og salg av andelene.

Risiko:

Investering i aksjefond innebærer alltid risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko. Fondet er aktivt forvaltet og vil kunne ha avvik fra referanseindeksens selskaps-, bransje- og geografiske sammensetning. Holbergfondene søker å styre risikoen ved god spredning av enkeltselskaper og fondets geografiske og sektormessige sammensetning. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Kostnader:

Det påløper normalt ikke kostnader ved tegning og innløsning i fondet. Dersom forvaltningsselskapet identifiserer uønsket andelseieradferd kan kostnader ved tegning utgjøre inntil 1 % og kostnader ved innløsning utgjøre inntil 0,3 %. Eventuell tegnings- og innløsningskostnad vil tilfalle fondet.

Forvaltningsselskapet belaster fondets andelsklasser med en daglig fast godtgjørelse basert på fondets daglige formue iht. vedtektenes §§ 5 og 7. Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse A

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,0 % pro anno. Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med variabel forvaltningsgodtgjørelse. Ved en verdiøkning større enn 10 % p.a. med grunnlag i §§ 5 og 7, vil forvaltningsselskapet beregne seg ytterligere 10 % godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 %. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før eventuell mergodtgjørelse beregnes. Variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Beregningsperioden for variabel forvaltningsgodtgjørelse starter 1. januar.

Andelsklasse B

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 2,5 % pro anno.

Andelsklasse C

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,75 % pro anno.

Andelsklasse D

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,5 % pro anno.

Andelsklasse E

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,2 % pro anno.

I tillegg kan fondet belastes med transaksjonskostnader ved fondets plasseringer, betaling av eventuelle skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser.

Forvaltningsselskapets styre har besluttet at kostnader knyttet til Global Depository Receipts (GDR), American Depository Receipts (ADR) og lignende skal anses som en ekstraordinær kostnad som skal belastes fondet. Slike kostnader blir belastet fondet løpende, og informasjon om eventuelle slike kostnader vil bli gitt i halvårs- og årsrapport.

3. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskatning av sine investeringer i Holberg Fondene. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet

Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie. Tre prosent av netto skattefritt utbytte skal likevel anses som skattepliktig. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet er fritatt for formuesskatt. Netto renteinntekter, valutagevinster og kursgevinster på rentebærende verdipapirer beskattes med 24 %.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer (fysiske personer)

Gevinst i forbindelse med realisasjon av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 29,76 %. Tap ved realisasjon gir tilsvarende fradrag i alminnelig inntekt. Aksjefondsandeler inngår med 90 % av andelsverdien pr. 31.12. i skattemessig formuesberegning.

Selskaper (juridiske personer)

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Investorer med skatteplikt i Sverige:

Siden 1. januar 2012 beskattes andelseiere i investeringsfond med en sjablonginntekt tilsvarende 0,4 % av deres andelsverdi den 1. januar hvert år. Reglene gjelder for både fysiske og juridiske personer, med visse unntak.

Private investorer (fysiske personer)

Gevinst ved innløsning av fondsandeler og sjablonginntekt beskattes som kapitalinntekt med 30 %.

Kapitaltap på markedsnoterte fondsandeler er fullt ut fradragsberettiget mot skattepliktige kapitalgevinster på aksjer og andre markedsnoterte verdipapirer med unntak av investeringsfond som bare inneholder svenske fordringer. Eventuelt overskytende tap er fradragsberettiget med 70 % mot andre skattepliktige kapitalinntekter. Hvis dette resulterer i et underskudd i kapitalinntekter, har man rett til en skattereduksjon, dvs. at skatten reduseres med 30 % av den del av underskuddet som ikke overstiger SEK 100.000 og med 21 % av det resterende underskuddet.

Særskilte regler gjelder for fondsandeler som eies av fysiske personer gjennom en investeringsparekonto.

Selskaper (juridiske personer)

Kapitalgevinst ved innløsning av fondsandeler og sjablonginntekt beskattes som næringsinntekt med 22 % (gjelder regnskapsår som starter fra og med 1. januar 2013).

Eventuelle kapitaltap er bare fradragsberettiget mot skattepliktige kapitalgevinster på såkalte deleierrettigheter. Kapitaltap på fondsandeler som ikke kunne benyttes i ett år kan fremføres til senere år uten noen begrensning i tid.

For visse kategorier av juridiske personer og for fondsandeler som skattemessig utgjør omløpsmidler ("lagertillgångar") hos andelseieren, gjelder særskilte regler.

PPM (Premiepensjonsmyndigheten)

Eventuell gevinst ved bytte av fond på premiepensjonskontoen er ikke skattepliktig inntekt. Når pensjonen utbetales, beskattes den som arbeidsinntekt.

4. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner

over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jf. Verdipapirfondloven.

Føring av andelsregisteret blir ivarettatt av Verdipapirsentralen, pb. 4, 0051 Oslo, som også utsteder endringsmeldinger, halvårsrapportering og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100. Andelene er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapir som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

5. Beregning av netto andelsverdi

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) pr. andelsklasse, skal grunnlaget være markedsverdien av verdipapirer og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsettes forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondenes netto andelseierverdi beregnes ikke når markeder der en vesentlig del av fondenes porteføljer er investert, er stengt.

6. Verdipapirfondsandeler

Inntil 10 % av fondets midler kan plasseres i verdipapirfondsandeler.

7. Vedtekter for Verdipapirfondet Holberg Rurik

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Holberg Rurik forvaltes av forvaltningsselskapet Holberg Fondsforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.").

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i aksjer som er notert, eller har en vesentlig del av sin virksomhet, i vekstmarkeder. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
--	------------------------------

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
--	------------------------------

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
--	------------------------------

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og byteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som nevnt ovenfor i punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2. første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivativinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.
 ja nei
- omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
 ja nei
- er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
 ja nei

Alle verdens børser og regulerte markeder er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

- er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.
 ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 til 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 til 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og § 6-7 første og annet ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl. § 6-9.

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

- transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
- betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
- renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
- ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse, som nærmere beskrevet i vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 dager i uken.
Fondet er normalt åpent for innløsning 5 dager i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 1 prosent av tegningsbeløpet.
Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,3 prosent av innløsningsbeløpet.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Utstedelsesvaluta	Minste beløp ved første gangs tegning	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	1000	1,0 % p.a. + resultatavhengig
B	NOK	1000	2,5 % p.a.
C	NOK	20 000 000	1,75 % p.a.
D	NOK	50 000 000	1,5 % p.a.
E	NOK	1000 *)	1,5 % p.a.

Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,0 % p.a., for andelsklasse B maksimalt 2,5 % p.a., for andelsklasse C maksimalt 1,75 % p.a., for andelsklasse D maksimalt 1,5 % p.a. og for andelsklasse E maksimalt 1,5 % p.a.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig.

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er følgende:

Andelsklasse A

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,0 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en verdiøkning større enn 10 % p.a., vil forvaltningsselskapet beregne ytterligere 10 % godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 %.

En andelseier kan bli belastet for mergodtgjørelse selv om hans andel(er) ikke har hatt en avkastning som er høyere enn 10 % p.a. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen(e) tilsier en slik belastning. Dette skyldes at asymmetrisk forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og beregningsperioden er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse fordeles likt på hver andel i andelsklassen.

Andelsklasse B

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 2,5 % pro anno.

Andelsklasse C

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,75 % pro anno.

Andelsklasse D

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,5 % pro anno.

Andelsklasse E

Andelsklasse E er åpen for enhver andelseier som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.
Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,5 % pro anno.

Minste tegningsverdi

Netto kostpris for hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes basert på andelseiers beholdning siste virkedag i januar, april, juli og oktober. Beregning skal gjennomføres innen utgangen av påfølgende måned.

Dersom andelseiers netto kostpris eller markedsverdi på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstestørrelsen i en sammenlignbar andelsklasse med lavere

forvaltningshonorar, vil andelseierens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers netto kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillende minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, vil andelseierens andelsverdi flyttes over i en sammenlignbar andelsklasse hvor andelseiers nettokostpris eller markedsverdi tilfredsstillende minstekravet.

Hvis andelseiers andelsverdi tidligere har blitt flyttet til en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar på bakgrunn av positiv utvikling i markedsverdi, vil andelseieren ikke kunne flyttes tilbake til sin opprinnelige andelsklasse på bakgrunn av negativ utvikling i markedsverdi. Dette forutsetter at andelseieren ikke har innløst andeler i etterkant av den opprinnelige flyttingen.

Flytting av andelsverdi fra en andelsklasse til en annen andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres, og andelseier skal meddeles om flyttingen så snart som mulig.

Forvaltningsselskapet har, uavhengig av ovennevnte beregningstidspunkter, når som helst anledning til å flytte en andelseiers andelsverdi som ikke tilfredsstillende minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, til en sammenlignbar andelsklasse hvor andelseiers netto kostpris eller markedsverdi tilfredsstillende minstekravet. Likeledes kan en andelseier som tilfredsstillende kravet til en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar løpende kreve å få flyttet sin andelsverdi til denne klassen.

Andelseiere i andelsklasse A vil ikke bli flyttet til en annen andelsklasse selv om andelseiers andelsverdi på beregningstidspunktet tilfredsstillende minstekravet i en eller flere sammenlignbare andelsklasser. Andelseiere i andelsklasse A kan når som helst kreve å få flyttet sin andelsverdi til en sammenlignbar andelsklasse som andelseierens andelsverdi tilfredsstillende minstekravet i. Andelseiere i øvrige andelsklasser vil ikke bli flyttet til andelsklasse A.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse E, kan forvaltningsselskapet flytte andelseierens andelsverdi i andelsklasse E over i en annen andelsklasse som andelseierens andelsverdi tilfredsstillende minstekravet i.

8. Andre forhold

Fondet har markedsføringstillatelse i Norge og i Sverige. Dette prospektet er kun rettet mot investorer i jurisdiksjoner der fondet er godkjent for markedsføring. Fondet kan ikke distribueres til investorer som er underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer som er bosatt i eller som har skatteplikt i USA.

9. Tegning og innløsning

Tegning og innløsning kan foretas skriftlig overfor forvaltningsselskapet: Holberg Fondsförvaltning AS, Lars Hilles gate 19, 5008 Bergen (org.nr. 982 076 218). E-post: post@holbergfondene.no.

Andels-klasse	Minstebeløp ved første gangs tegning	Andelseiere
A	NOK 1.000	Alle
B	NOK 1.000	Alle
C	NOK 20.000.000	Alle
D	NOK 50.000.000	Alle
E	NOK 1.000	Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som har avtale med forvaltningsselskapet om distribusjon av andelsklassen og som ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet for distribusjon av andelsklassen

Dersom Holberg Fondene skal belaste tegningsbeløpet, må tegningsblanketten være mottatt hos oss innen kl. 09:30 (norsk tid) for å få kurs påfølgende virkedag.

Dersom du selv overfører tegningsbeløpet, må tegningsblankett være mottatt hos oss før kl. 15:00 (norsk tid) og tegningsbeløpet være valuert fondets konto samme virkedag for å få kursdato påfølgende virkedag.

Legitimasjonskontroll må være foretatt for at tegning skal gjennomføres.

Ved tegning av spareavtaler må hver andelseier tegne seg for minst kroner 300,- pr. mnd. Forvaltningsselskapet praktiserer for tiden følgende øvrige retningslinjer ved minstetegning: Nominee (forvalter) som representerer bakenforliggende tegnere kan etter avtale med forvaltningsselskapet anses som én andelseier i forhold til minstetegningskravene. For tegnere hvor andelen vil inngå i pensjonssparing kan avvikende minstetegningsbeløp avtales med forvaltningsselskapet.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk.

Frist for innløsning er kl. 15:00 for at innløsningen skal få kursfastsettelse påfølgende virkedag.

Ved fondsbytter til eller fra Holberg Rurik og Holberg Triton må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 15:00 for at byttet skal gjennomføres til neste virkedags kursfastsettelse.

Ved fondsbytter mellom øvrige verdipapirfond må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 for at byttet skal gjennomføres til samme virkedags kursfastsettelse.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseierens interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

I Sverige kan tegning og innløsning foretas via utvalgte distributører som opptrer som forvalterregistrert i Holberg Fondsförvaltning AS sitt andelseierregister. Holberg Fondsförvaltning AS har ansvar for at mottatte ordre blir behandlet i henhold til gjeldende rutiner. Distributøren skal uten ugrunnet opphold viderebringe kunders innbetalinger direkte til fondets konto ved tegning.

Salgsordrer utføres i henhold til gjeldende cut-off tider. Alle utbetalinger utføres gjennom fondenes depotbank DNB Bank ASA til distributøren, og distributøren skal uten ugrunnet opphold viderebringe innløsningsbeløpet til kundens bankkonto. Normalt tar det 2-3 virkedager fra innløsningen er gjennomført til pengene er valuert kundens bankkonto.

Informasjon om fondet, herunder nøkkelinformasjon, prospekt med vedtekter, årsrapporter mv. skal til enhver tid være tilgjengelig for distributøren på forvaltningsselskapets hjemmeside www.holbergfondene.no. Distributørene sørger for at informasjonen er tilgjengelig for kundene.

10. Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken. Kunngjøringen skal skje gjennom Forvaltningsselskapet, VPS eller Oslo Børs ASA.

11. Informasjon til investorer

For mer informasjon om våre fond, se vår hjemmeside www.holbergfondene.no. Her finnes blant annet nøkkelinformasjon, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapporter for fondene. Dette kan også bestilles vederlagsfritt hos Holberg Fondene.

12. Styret

Krav til sammensetning og valg av forvaltningsselskapets styre er regulert i vpfl. § 2-6. Forvaltningsselskapets styre skal ha minst fem medlemmer. Andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velger minst en tredel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valg møter som innkalles og gjennomføres etter regler som fastsettes i forvaltningsselskapets vedtekter. De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer velges minst halvparten så mange varamedlemmer.

13. Endring av verdipapirfonds vedtekter

Regler for endring av verdipapirfonds vedtekter er regulert i vpfl. § 4-14. Endringer i verdipapirfondets vedtekter kan bare besluttes dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringen. De fleste beslutninger om vedtektsendringer må ha samtykke fra andelseiermøtet. Endringer i vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet.

14. Endring av verdipapirfonds prospekt

Vesentlige endringer i verdipapirfonds prospekt krever beslutning i styret.

15. Styrets ansvar

Prospektet er utarbeidet iht. den norske "Forskrift 21. desember 2011 om verdipapirfondloven". Styret i Holberg Fondsförvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer så langt de kjenner til er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Bergen, 4. oktober 2017
Styret i Holberg Fondsförvaltning AS

Per Magne Bårdsgjerde
(sign.)

Henrik Lie-Nielsen
(sign.)

Arne M. Troye
(sign.)

Åsmund Bjørndal Heen
(sign.)

Lisbet Nærø
(sign.)