

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av det Kongelige Finans og Tolldepartementet 21. desember 2011 §8-1. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet

VERDIPAPIRFONDET

Fondets navn: Verdipapirfondet Fondsefinans Global Helse

ISIN: NO 0010047194

Klassifisering: Bransjefond – Helse

UCITS: Ja

Startdato: 27. juni 2000.

Revisor: Partner Revisjon BA, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo.

Forvaltningsselskap: Fondsefinans Kapitalforvaltning AS (Se eget punkt «Opplysninger om forvaltningsselskapet»)

Regnskap: Regnskapet avsluttes den 31.12 hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets internettsider www.fondsefinans.no/ffkf og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Verdipapirsentralen ASA, postboks 4, 0051 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto.

Depotmottager: Danske Bank AS, Norwegian Branch, Transaction Banking – Derivatives & Securities Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Investeringsdirektør Odd Hellem. Teamet består for øvrig av forvalter Arne Simensen, forvalter Lasse Halvorsen, forvalter Tor Henrik Thorsen og forvalter Erlend Lødemel

Fondets investeringsmål:

Fondsefinans Global Helse er et aksjefond som har som formål å oppnå høyest mulig absolutt avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet har ingen referanseindeks.

Fondet passer bedrifter og enkeltpersoner som ønsker å investere i det globale aksjemarkedet med eksponering mot helsesektoren og som ønsker høy risiko og store frihetsgrader i forvaltningen. Fondsefinans Kapitalforvaltning AS anbefaler en sparehorisont på fem år eller mer.

Fondets investeringsstrategi:

Fondsefinans Global Helse er et aktivt forvaltet fond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien, dog innenfor de grenser som følger av vedtektene. Som et aksjefond vil Fondsefinans Global Helse ha minst 80 % av kapitalen investert i aksjer (egenkapitalinstrumenter). Normalt vil denne andelen utgjøre 95 % eller mer.

Fondsefinans Global Helse er et globalt bransjefond som investerer i selskaper med helserelaterte produkter og tjenester samt selskaper med vesentlig økonomisk interesse innen forskning, utvikling eller produksjon av farmasøytiske eller bioteknologiske produkter eller tjenester.

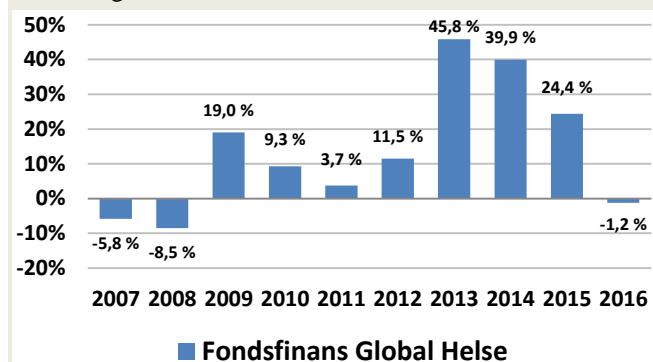
Inntil 20 % av fondets midler kan plasseres i bankinnskudd. I henhold til fondets vedtekter kan inntil 10 % av fondets midler være investert i papirer som ikke er notert. Fondet kan investere inntil 10 % i verdipapirfundsandeler.

Til grunn for investeringsstrategien ligger et verdibasert grunnsyn. Dette betyr at porteføljen over tid vil ha en overvekt av selskaper med underliggende verdier som etter forvalters syn ikke gjenspeiles i aksjekursen.

Fondets investerer hovedsakelig i selskaper notert i utenlandsk valuta og disse investeringene valutases ikke. Valutasvingninger vil derfor påvirke verdien i fondet.

Fondets avkastning

Avkastningen i Fondsefinans Global Helse vil kunne vise betydelige svingninger. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.

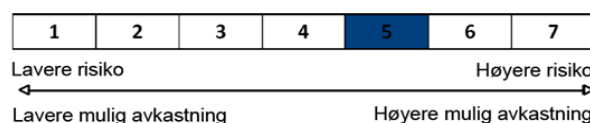


Grafen viser den historiske utviklingen i avkastningen til fondet for perioden 2007-2016. I avkastningen inngår eventuelt utbytte som fondet mottar på sine investeringer.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets risikoprofil

En investering i Fondsefinans Global Helse kan både stige og falle i verdi. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.



Klassifiseringen ovenfor viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Fondets plassering på indikatoren er basert på fondets månedlige kurssvingninger siste fem år. Et høyt tall betyr at fondet er forbundet med høy risiko for kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i overnevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. Fondsfinans Global Helse plasseres i kategori 5. Det betyr at kjøp av andeler i fondet er forbundet med relativt høy risiko for kurssvingninger.

Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil kunne endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Fondet er et UCITS fond hvilket innebærer at fondets plasseringer i finansielle instrumenter overfor samme utsteder ikke kan utgjøre mer enn 10% av fondets eiendeler. Plasseringer i finansielle instrumenter overfor utstedere som utgjør mer enn 5% av fondets eiendeler kan samlet ikke utgjøre mer enn 40% av fondets eiendeler. Dette sikrer en spredning på fondets investeringer.

Fondets bruk av derivater

Fondet bruker normalt ikke derivater i sin forvaltning. Eksponeringen knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift samt fondets investeringsinstruks. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene. Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende eksponeringene.

Samfunnsansvar, etikk og eierstyring

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance"). Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar. Det investeres ikke i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakers rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade, grove brudd på grunnleggende etiske normer eller produksjon av landminer, atomvåpen, klasebomber og tobakk. For de utenlandske investeringene følger vi tilrådingene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelene er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Verdipapirsentralen ASA.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsfinans Global Helse kan tegnes og innløses gjennom Fondsfinans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	09:30
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningblankett (Fondsfinans trekker)	09:30
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordre er:

Via vår elektroniske kjøpsløsning

Scannet og sendt per e-mail til: fond@fondsfinans.no

Faks: + 47 23 11 30 85

Sendt per post til: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.05.72150

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstepregningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto. Minste sparebeløp må være på NOK 1.000. Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsfinans Global Helse ved Fondsfinans Kapitalforvaltning AS en éngangfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er avgitt. Engangfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill, så ved større tegning må det gis flere engangfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Engangfullmakter må være mottatt før kl 09.30 dersom midlene skal trekkes fra tegners konto samme bankdag. Tegninger vil bli utført ved første verddivurdering etter at forvaltningsselskapet har mottatt valuterings på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl 12 samme dag. Innløsninger vil bli effektivert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsfinans Global Helse finner sted normalt tre virkedager etter innløsningsdato.

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 og tilfredsstillende krav om gyldig signatur.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Alle fondsforvaltningsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra første gangs tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Verdipapirsentralen ASA.

Reglene i angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjennelse. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd på inntil to millioner i norske banker.

Fondets kostnader

Fondsinans Kapitalforvaltning AS belaster fondet med en forvaltningsprovisjon som består av en fast og en resultatavhengig del. Den faste delen av forvaltningsprovisjonen utgjør 1,0 % p.a. og beregnes og avsettes daglig.

Den resultatavhengige delen beregnes med grunnlag i vedtektenes § 5. Forvaltningsselskapet vil beregne seg 10 prosent godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 prosent p.a. (årlig). Beregningsperioden for den resultatavhengige delen er fra årets begynnelse. Eventuell godtgjørelse beregnes og avsettes daglig og utbetales kvartalsvis. Ved utbetaling av resultatavhengig godtgjørelse i et kvartal innenfor et kalenderår skal tidligere nivå for utbetaling av resultatavhengig godtgjørelse overskrides med 2,5 %-poeng for hvert påfølgende kvartal før ny resultatavhengig provisjon blir utbetalt.

For første kvartal i et kalenderår vil terskelverdien for beregning av resultatavhengig provisjon være en avkastning på 2,5 %.

Forvaltningsgodtgjørelsen i eventuelle underfond som det investeres i vil være inkludert i godtgjørelsen for Fondsinans Global Helse som utgjør 1% p.a. + den resultatavhengige delen, som beskrevet over.

I tillegg vil fondet belastes transaksjonskostnader, betaling av eventuelle skatter, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jfr vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne:

- Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på
- Deltar i et gruppesøksmål, eller på fondets vegne saksøker utsteder eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha
- Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.
- Ivaretar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

For regnskapsåret 2016 ble fondets totalkostnad 1,01 % som følge av god avkastning i fondet. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i kapittelet «Vedtekter».

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper normalt ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsinans Global Helse, fordi det benyttes sving prising. Se eget punkt om verdiberegning.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsinans Kapitalforvaltning AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet. Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er beheftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verdivurderingen og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må først godkjennelse for dette innhentes hos tilsynsmyndigheter (Finanstilsynet).

Skatteregler

Fondsinans Global Helse er skattepliktig til Norge. Endringer i skattelovgivningen i Norge kan påvirke investorens skattemessige posisjon. Oppgitte proSENTSATSER er per prospekt dato. Informasjonen nedenfor om

skattelovgivning er gitt etter beste skjønn, men Fondsf finans Kapitalforvaltning AS tar intet ansvar for at denne informasjonen er korrekt, fullstendig eller oppdatert. Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap eller skader andelseier måtte bli påført som en følge av slik informasjon.

Skatteregler for fondet

Fra 1. januar 2016 gjelder nye regler for beskatning av verdipapirfond hvor det ikke lenger skiller mellom aksjefond og rentefond. Skatleggingen av andelseierne i fondet ved utdeling og realisasjon styres av om fondets inntekter er å anse som aksjeinntekter eller renteinntekter, fastsatt etter en sjablongregel. Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond med aksjeandel over 80 % skatlegges som aksjeutbytte/aksjegevinst. Verdipapirfond er subjekter under fritaksmetoden. (Fondet vil ha fradragrett for den del av eventuelle utdelinger som svarer til andel som beskattes som renteavkastning hos andelseier.)

Verdipapirfond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer.

Verdipapirfond er også fritatt for skatteplikt på mottatt utbytte på investeringer innenfor EØS (jmf skattelovens § 2-38). Verdipapirfond er omfattet av fritaksmetoden og må derfor sjablongmessig inntektsføre 3 % av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS-området. Dersom et aksjefond kommer i skatteposisjon må fondet svare p.t. 24 % inntektskatt (gjeldende sats fra inntektsåret 2017) av øvrige inntekter, herunder de inntekter som følger av sjablongregelen. (De inntekter som verdipapirfond med hovedsakelig aksjeinvesteringer må svare inntektskatt for, er imidlertid så begrensede at slike fond vanligvis ikke kommer i skatteposisjon.) Renteinntekter er skattepliktig på fondets hånd, og det gis fradrag for forvaltningshonorar.

Investorer med skatteplikt i Norge

Personlige skatteyttere

Avkastningen beskattes først når andelene innløses (selges). Andelseier betaler p.t. 29,76 % skatt for realisert kursgevinst som overstiger avkastningen (etter skatt) på statspapirer med tre måneders løpetid (skjermingsrenten). For andelseier betyr dette at årlig avkastning opp til skjermingsrenten vil være skattefri. Skjermingsrenten for det enkelte inntektsår baseres på årsgjennomsnittet for det aktuelle inntektsåret og blir derfor først fastsatt tidlig i det påfølgende året.

Realisert kurstap på andelene er fradragberettiget etter samme skattesats, dvs p.t. 29,76 %. Det gis kun fradrag for skjermingsfradrag inntil skattepliktig gevinst er lik null. Ved realisering av kurstap vil ubenyttet skjermingsfradrag falle bort. Tap som skyldes selve skjermingsfradraget er ikke fradragberettiget.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue.

Beregningsgrunnlaget for formueskatt utgjør p.t. 90 % av markedsverdien til fondsandelene ved årsslutt.

Norske aksjeselskap

For norske aksjeselskaper (og likestilte selskaper) med eierandel i verdipapirfond med aksjeandel over 80 prosent kommer fritaksmetoden til anvendelse. Dette betyr at selskapsinvestorer er fritatt for beskatning av realisert

kursgevinst. Tilsvarende er det heller ikke fradragrett for realisert tap. Aksjeselskaper er fritatt for plikten til å betale formuesskatt.

Ved beregning av aksjeandelen ved realisasjon av andel skal gjennomsnittet av aksjeandelene i ervervs- og salgsåret legges til grunn. Dersom aksjeandelen i ervervsåret var over 80 %, legges en aksjeandel på 100 % til grunn ved beregningen. Aksjefond eier før 7. oktober 2015 vil ved realisasjon vurderes å ha en inngående aksjeandel på 100%.

Skatteregler for utenlandske andelseiere

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Verdipapirsentralen for sine investeringer i fond forvaltet av Fondsf finans Kapitalforvaltning AS. Verdipapirsentralen forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år.

Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Verdipapirsentralen.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsf finans.no/ffkf. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon (KIID), fakta-ark, tegnings- og innløsningsmaterieell, samt annen informasjon kan hentes på nettet (www.fondsf finans.no/ffkf) eller fås ved henvendelse til Fondsf finans Kapitalforvaltning AS.

Verdipapirsentralen utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nyteget fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av Fondsf finans Global Helse beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børser. Ved mangel på utsagnskraftige omsetningskurser skal forvaltningsselskapet utøve skjønn understøttet av siste omsatte kurser og/eller markedets rentenivå på tilsvarende papirer. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt. Da fondet hovedsakelig investerer globalt vil beregning av fondets andelsverdi være avhengig av at de børsene hvor hoveddelen av aksjene er notert, er åpne.

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS praktiserer sving prising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske handelskostnader (transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps- og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader) og evalueres kvartalsvis. Sving prising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsf finans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se <http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjestandarder/Revidert-Bransjestandard-tegning-og-innløsning-Veiledning-pr-nov-2015-2.pdf>

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsf finans Kapitalforvaltning AS. Andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning

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

Behandling av personopplysninger

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

Klagesaker

Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken skriftlig med Fondsf finans Kapitalforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver, men hvis ikke tvisten løses, vil saker bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige og saksbehandlingen er gratis.

FORVALTNINGSSSELKAPET

Forvaltningsselskap: Fondsf finans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VII's gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato: 31. desember 1999

Aksjekapital: NOK 10,6 mill, fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 29 mill pr 31.12.2016

Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Eier: Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Erik Must AS. Pr 31.12.2015 har Erik Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 3,39 mrd.

Styret: Forvaltningsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

Aksjonærvalgte styremedlemmer:

Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreformann), Cathrine Ulrichsen, Caroline Øverlandsvei 36B, 1356 Bekkestua, Cathrine Halle, Vettalieveien 10C, 0781 Oslo

Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Börjesonsvägen 8, 16850 Bromma, Sverige, Didrik Johannes Vignæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa, Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka,

Øyvin A. Brøymer, Thomas Heftyes gate 28, 0264 Oslo - varamedlem: Hans-Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo

Styre honorar: Samlet styrehonorar for 2016 var NOK 150.000.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 1.632.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Utkontraktering: Fondsf finans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Erik Must AS.

Revisor: Partner Revisjon BA, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 50, e-post fondsinvestor@fondsf finans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post: fond@fondsfinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsfinans Aktiv 60/40
- Fondsfinans Norge
- Fondsfinans Norden
- Fondsfinans Global Helse
- Fondsfinans Global Energi
- Fondsfinans Obligasjon
- Fondsfinans Kreditt
- Fondsfinans High Yield

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET FONDSFINANS GLOBAL HELSE

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Global Helse forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning 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/nasjonalt 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 som investerer globalt i selskaper innen helsesektoren. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. 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 checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

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

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

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

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfylder betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

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

ja nei

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

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor i tillegg til indekser, rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. 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

2. 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

3. 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 børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

4. 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 - 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 - 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, annet og fjerde 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.

Forvaltningsselskapets styre kan beslutte at realisasjonsgevinster/nettoavkastning av fondets aksjer, obligasjoner, derivater eller annet skal utdeles til andelseierne. Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet 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 kredittinstitusjoner, 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:

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

Forvaltningsgodtgjørelsen består av en fast og en resultatavhengig del. Den faste delen av forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,0 prosent p.a. Den resultatavhengige delen beregnes slik:

Ved en verdiøkning av fondet større enn 10 prosent p.a., vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 prosent p.a.

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes og avsettes daglig og betales kvartalsvis.

Beregningsperioden for den resultatavhengige delen er fra årets begynnelse.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes på fondets hånd. Virkningen av at beregningen er fra årets begynnelse kan bli at enkelte andelseiere kan bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelene ikke har hatt en verdiøkning som er større enn 10 prosent p.a.. Tilsvarende kan enkelte andelseiere unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiøkningen på andelene tilsier en slik belastning.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i angitte prosentsatser, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene § 6.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager.

Kostnadene ved tegning kan utgjøre inntil 3 % av tegningsbeløpet. Kostnader ved innløsning kan utgjøre inntil 0,3 % av innløsningsbeløpet.

Fondet har normalt ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om sving prising.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Dette prospektet tilfredsstiller bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av det Kongelige Finans og Tolldepartementet 21. desember 2011 §8-1. Styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning AS bekrefter herved at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Oslo, 30. januar 2017

Erik Must
Styrets leder

Cathrine Ulrichsen
Aksjonærvalgt styremedl.

Cathrine Halle
Aksjonærvalgt styremedl. Andelseiervalgt styremedl.

Øyvin A. Brøymer

Richard Olav Aa

Andelseiervalgt styremedl.