

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 Finansdepartementet 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: Crowe Norway (tidligere 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 hjemmeside www.fondsefinans.no og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Euronext VPS, postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Depotmottager: Danske Bank AS, Depositary Services, Custody & Fund Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Preben Bang. Teamet består for øvrig av investeringsdirektør Ivar Qvist, forvalterne, Melanie Brooks, Fredrik Aarum, Tor Henrik Thorsen, Erlend Lødemel, Peter Rohn, Harald Berge og Christoffer Callesen.

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 verdipapirfondsandeler.

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 valutasikres ikke. Valutasvingninger vil derfor påvirke verdien i fondet.

Fondets avkastning

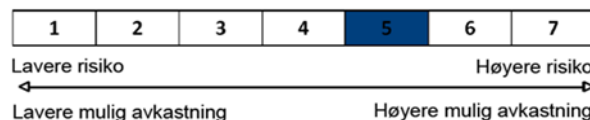
Avkastningen i Fondsefinans Global Helse vil kunne svinge betydelig. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

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 ukentlige kurssvingninger siste fem år per 31.12.2022. 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. Fondsinans 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 har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.

Informasjon om ESG og bærekraft

Fondsinans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance") og bærekraftig verdiskaping. Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være opptatt av ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring), være åpne og vise samfunnsansvar. Vi mener at selskaper som gjør dette vil ha et viktig konkurransefortrinn og være morgendagens vinnere. Som en del av investeringsprosessen vurderer vi derfor alltid virksomhetens samfunnspåvirkning og forhold til ESG.

Åpenhet om fondets formål når det gjelder bærekraft

Fondsinans Global Helse fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8 i offentliggjøringsforordning).

Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet, eller som er inkludert i fondets formål:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærs rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

Fondet har ingen indeks valgt som referanseverdi. Det er således ikke grunnlag for å kunne sammenligne de bærekraftrelaterte egenskapene fondet fremmer.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser

på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler.

I tillegg kan vi inngå dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Utelukkelse

Vi unngår å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakers rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og grove brudd på grunnleggende etiske normer. For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådingene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland. Forvalter vil før en investering foretas kontrollere om investeringsobjektet kan være i strid med våre retningslinjer. For mer utfyllende informasjon om hva vi utelukker se www.fondsinans.no.

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 Euronext VPS.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsinans Global Helse kan tegnes og innløses gjennom Fondsinans 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	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningblankett (Fondsinans trekker)	13:00
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-post til: fond@fondsinans.no
- Faks: + 47 23 11 30 85
- Sendt per post til: Fondsinans 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 minstetegningsbeløp 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 er NOK 1.000

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsinans Global Helse ved Fondsinans Kapitalforvaltning AS en éngangfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangsfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er avgitt. Engangsfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill, så ved større tegning må det gis flere engangsfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. 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 13 samme dag.

Innløsninger vil bli effektivert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsinans Global Helse finner normalt sted to 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 Euronext VPS.

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 godkjenning. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan eller ethvert land hvor slik distribusjon er ulovlig. Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

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

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 verdikningen 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.

Forvaltningsselskapet har innført et høyvannsmærke for beregning av den resultatbaserte godtgjørelsen, basert på andelsverdien per 31.12.2016. Det innebærer at den resultatbaserte godtgjørelsen kun kommer til avregning hvis fondet etter 31.12.2016 har en høyere andelsverdi enn ved siste avregning av resultatbasert godtgjørelse.

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 2022 ble fondets totalkostnad 1,01 %. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i kapittelet «Vedtekter».

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan inngå individuell avtaler om inntektsdeling med kunder, basert på deres innskudd i ett eller flere verdipapirfond som forvaltes av forvaltningsselskapet. Slike avtaler kan inngås med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets verdipapirfond, og må være av en slik karakter at avtalen kommer alle andelseiere til gode.

Avtale om inntektsdeling innebærer at kunden får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen, noe som reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste. Nærmere informasjon om inntektsdelingsavtaler kan fås ved henvendelse til Fondsinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo eller epost til fond@fondsinans.no.

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper normalt ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsinans Global Helse. Fondet benytter svingprising. 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 verddivurderingen og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må godkjenning for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet

Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.

Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skatlegges som renteinntekt hos andelseierne.

Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skatlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skatlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFO), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue, men skattegrunnlaget som anvendes er lavere enn fondets markedsverdi ved årsskiftet.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Euronext VPS 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 Euronext VPS.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg

oppdateres kursene daglig på www.fondsf finans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

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

Verdipapirsentralen utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnet 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, fratrasket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børsen. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse og forvaltningsselskapets skjønn, herunder VFFs bransje anbefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. 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. På selskapets hjemmeside ligger informasjon om hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising 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 evalueres regelmessig og er normalt basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader. I markedsituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til et estimat på de reelle transaksjonskostnadene. Svingprising 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

<https://vff.no/bransjestandarder#rutiner-ved-tegning-og-innl%C3%B8sning-av-fondsandeler>

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsinans 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, avvikling

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Behandling av personopplysninger

Fondsinans 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 Fondsinans 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: Fondsinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VIIs gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato: 31. desember 1999

Aksjekapital: NOK 10,6 mill., fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 51,6 mill. pr 31.12.2022

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

Eier: Fondsinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Must AS. Pr 31.12.2021 har Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 13,43 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 (styreleder),
Trond Alv Langeland, Ljabrubakken 32, 1165 Oslo, Mari Vonen, Odins gate 21, 0266 Oslo

Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Molinvägen 1, 16850 Bromma, Sverige,

Didrik Johannes Vignæs, Skådalsveien 2 A, 0781 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa,

Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka,

Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen

- varamedlem: Hans Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo

Styrehonorar: Samlet styrehonorar for 2022 var NOK 285.840.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 1.825.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsesordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere.

Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Utkontraktering: Fondsinans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Fondsinans AS, drift av IKT-tjenester til Advania og porteføljesystem til SS&C Advent. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

Revisor: Crowe Norway (tidligere Partner Revisjon BA), postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00,

e-post fondsinvestor@fondsinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland,

e-post: fond@fondsinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsinans Aktiv 60/40
- Fondsinans Norge
- Fondsinans Utbytte

- Fondsinans Norden
- Fondsinans Global Helse
- Fondsinans Fornybar Energi
- Fondsinans Obligasjon
- Fondsinans Kreditt
- Fondsinans High Yield

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET FONDSFINANS GLOBAL HELSE

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsinans Global Helse forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsinans 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	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ 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 oppfyller betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan 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:

- 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 børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

- 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, fratrasket 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 svingprising.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer 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.

Godkjent av styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning

Oslo, 15. februar 2023

Erik Must
Styrets leder

Mari Vonen
Aksjonærvalgt styremedl.

Trond Alv Langeland Inger-Lise Larsen
Aksjonærvalgt styremedl. Andelseiervalgt styremedl

Richard Olav Aa
Andelseiervalgt styremedl.