

Prospekt for verdipapirfondet Heimdal Flex

Dette prospektet er utarbeidet etter forskrift til verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467, med hjemmel i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av verdipapirfondet og risikoen forbundet ved investering i verdipapirfondet. Øvrige opplysninger om risiko, investeringsområde og investeringsmål samt kostnader er tilgjengelig i verdipapirfondets vedtekter og i nøkkelinformasjonen. Prospektet, vedtekter og nøkkelinformasjon bør leses i sammenheng for å få et komplett bilde av verdipapirfondets risiko- og investeringsprofil.

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Kontaktinformasjon mv.

Verdipapirfondet Heimdal Flex forvaltes av Heimdal Forvaltning AS ("Forvaltningsselskapet") (org. nr. 989 774 697). Foretaket har følgende kontaktinformasjon:

Besøksadresse: Løkkeveien 109, 4004 Stavanger

Telefon: +47 – 51 11 17 55

Forvaltningsselskapet ble stiftet 15. mars 2006, og har hatt tillatelse av Finanstilsynet til å drive verdipapirfondsforvaltning fra 25. juni 2013.

Forvaltningsselskapets aksjonærer

Eiere med 10 % eller mer av selskapets aksjer er: Etne Sparebank (23,7%), Flytevesten AS (17,6 %), PML Holding AS (13 %) og V-Finans AS (10,8%).

Forvaltningsselskapets styre

Styret i Forvaltningsselskapet består av følgende medlemmer:

- Gunnar Uglem – Styreleder
- Sveinung Eskeland
- Stig Magnar Lura
- Harald Sigurd Pedersen
- Marius Richter (Vara)
- Thomas Norheim (Andelseiervalgt)
- Olav Mellestrand (Andelseiervalgt)
- Stian Robberstad Jensen (Andelseiervalgt - vara)

Godtgjørelsen til styrets medlemmer var i 2016 samlet NOK 120 000,-.

Styremedlemmer som er ansatt i forvaltningsselskapet mottar ikke styrehonorar.

Daglig leder i Forvaltningsselskapet

Per Magne Ludvigsen er daglig leder i Forvaltningsselskapet.

Daglig leder mottar opp til kroner 700 000 i fastlønn og bonuser.

Forvaltningsselskapets revisor

Forvaltningsselskapets revisor er PriceWaterhouseCoopers AS (org. nr. 987 009 713).

Avtale om utkontraktering

Selskapet har avtaler om distribusjon av fondsandeler med Nordnet NUF og Etne Sparebank.

Øvrige verdipapirfond

Forvaltningsselskapet forvalter for tiden følgende øvrige verdipapirfond: Heimdal Høyrente, Heimdal Jorde, Heimdal Vidde og Heimdal Tinde.

Prospekt for verdipapirfondet Heimdal Flex

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn og stiftelsesdato

Verdipapirfondet Heimdal Flex org. nr. 912 201 368 ble stiftet 27. juni 2013. Oppstart: 11. september 2013

Verdipapirfondets revisor

Verdipapirfondets revisor er PriceWaterhouse Coopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo.

Skatteregler for Verdipapirfondet og andelseiere

Her gjengis kun grunnleggende skatteregler for de land fondet markedsføres i og informasjonen innebærer ingen skatterådgivning. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden. Vi oppfordrer andelseiere og potensielle andelseiere å konsultere skatterådgiver for mer informasjon. Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Forvaltningsselskapet kan være forpliktet til å oppgi opplysninger om andelseiernes innehav i fondet til Norske og utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

(i) Verdipapirfondet:

Utgangspunktet er at fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av investeringer som er omfattet av fritaksmetoden Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie. Imidlertid må tre prosent av skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet.

Netto renteinntekter, valutagevinster, utbytter fra investeringer utenfor fritaksmetoden samt kursgevinster på rentebærende verdipapirer, inngår i skattepliktig inntekt for fondet (skattesats 24 prosent).

Til fradrag i fondets skattepliktige inntekt kommer fradragsberettigede kostnader, hvor fondets forvaltningshonorar normalt er den vesentligste posten.

Fondet er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

(ii) Private investorer med skatteplikt til Norge (personlige andelseiere)

Gevinst ved realisasjon av fondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Skattleggingen ved realisasjon av andelene splittes i én del som beskattes som aksjeinntekter med 29,76 % og én del som skattlegges som renteinntekter med 24 prosent. Eierforholdet mellom aksjer og andre verdipapirer beregnes ut ifra aksjeandelen ved inntektsårets start. Tap gir tilsvarende fradrag. Private investorer har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige aksjeinntekter. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermings-rente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt.

Skjermingsfradraget kommer kun til anvendelse på den forholdsmessige andelen som har tilknytning til aksjer. Fondsandelene inngår med 90 prosent av andelsverdien per 31.12. i skattemessig formues-beregning

(iii) Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av andeler for delen som gjenspeiler andelen aksjer. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år. Gevinst ved realisasjon av fondsandeler som gjenspeiler andre verdipapirer enn aksjer skattlegges med 24% prosent. Tilsvarende tap er fradragsberettiget.

Regler for Verdipapirfondets regnskap mv.

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig for investor ved forespørsel til Forvaltningsselskapet.

Andelseierregister

Andelseierregisteret føres av Verdipapirsentralen ASA, postboks 4, 0051 Oslo.

Prospekt for verdipapirfondet Heimdal Flex

Nærmere om verdipapirfondsandelens viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommende sin andel av det samlede antall utstedte andeler i fondet. 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.

Med samtykke av tilsynsmyndigheten (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 tilsynsmyndigheten kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles.

Opplysninger om regulerte markeder hvor andelene omsettes

Andelene er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Regler for verdsettelse av Verdipapirfondets aktiva, samt hvor og hvordan tegnings- og innløsningskurser blir kunngjort

Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen med tillegg av fondets likvider og fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter fratrukket fondets gjeld, herunder gjeld på påløpte ikke forfalte kostnader og latent skatteansvar.

Andelsverdien beregnes på daglig basis og kunngjøres gjennom forvaltningsselskapet, VPS og Morningstar

Prosedyrer for tegning- og innløsning

Andeler i Verdipapirfondet kan tegnes og innløses gjennom Forvaltningsselskapet. Tegnings- og innløsningskrav kan fremsettes daglig. Dersom det faller på en helligdag kan tegnings- og innløsningskrav fremsettes påfølgende bank dag.

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregisteret. Det utstedes ikke andelseierbrev.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller ved hjelp av elektroniske tjeneste godkjent av forvaltningsselskapet.

Tegnings- og innløsningskrav må være mottatt innen kl 08:00 norsk tid dagen for kursberegningen for å få neste tegning- eller innløsningskurs. Tegning og innløsning av andeler vil dermed skje til fremtidig ukjent kurs, og investor har selv risikoen ved eventuelle kurssvingninger fra tegnings- og innløsningskravet fremsettes til beregningen av andelsverdien skjer.

Prinsipper for suspensjon av innløsningsrett

Dersom stengning av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt særlige tilfeller utfra hensynet til andelseierne kan forvaltningsselskapet med samtykke fra finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetaling av innløsningskrav.

Investeringsmål

Verdipapirfondet Heimdal Flex er et UCITS fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven.

Verdipapirfondet er et kombinasjonsfond som hovedsakelig investerer i undervurderte verdipapirer der en søker å redusere risikoen gjennom å spre investeringskapitalen geografisk i alle markeder og mellom sektorer. Fondet skal investere i modne selskaper uten geografiske begrensninger og uten noen bestemt bransjefokus. Det skal kunne investeres i aksjer, obligasjoner og andre gjelds- og renteinstrumenter, verdipapirfondsandeler og derivater. Verdipapirfondet skal kunne investere i derivater for redusere risiko.

Fondet er aktivt forvaltet og balansen i porteføljen skal vurderes etter forvalters markedssyn basert på langsiktige vurderinger av utviklingen i verdensøkonomien. Ved porteføljens sammensetning skal det tas hensyn til forholdet mellom risiko og avkastning.

Vektingen mellom verdipapirer som gir aksjeeksponering og verdipapirer som gir renteeksponering vil variere etter forvalters markedssyn.

Fondet vil normalt ha høy aksjeandel (oppad begrenset til 80 % av forvaltningskapitalen) i oppgangsmarkeder og lav aksjeandel i nedgangsmarkeder (Nedad begrenset til 20 % av forvaltningskapitalen).

Prospekt for verdipapirfondet Heimdal Flex

Fondets investeringsstrategi, baserer seg på langsiktig verdiorientert investering og vil dermed i perioder avvike vesentlig fra referanseindeks. Fondets investeringer i gjeldsinstrumenter vil ligge mellom spekulative investeringer (B-) og sikre rentepapirer (AAA). Utstedere vil være: stater, kommuner og selskap. Verdipapir fondet kan videre plassere inntil 10 % av fondets midler i verdipapirer utstedt av eller garantert av stater i hele verden med høy risiko (rating fra B- til D og eller ingen rating). Fordelingen vil variere etter forvalters egne vurderinger.

Risikoprofil

Fondets risikomål er høyt i forhold til andre sammenlignbare kombinasjonsfond.

Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid, fondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedene, fondets risikoprofil, forvalters dyktighet og kostnader. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Tegning og innløsningskurs vil avhenge av tidspunktet for tegning/innløsning.

Avkastningen kan bli negativ, økt sparehorisont kan redusere risiko.

Det stilles ingen garantier ved investeringer i fondet og det er en risiko for at verdien ved realisasjonstidspunktet er lavere enn ved investeringstidspunktet. Investeringen kan ved særlig negativ markedsutvikling gå helt tapt.

Kostnader

Forvaltningsselskapet vil belaste verdipapirfondet med en forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maks 2.2 % p.a. Forvaltningsselskapet vil ikke ha rett på en resultatavhengig godtgjørelse.

Transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader dekkes av Verdipapirfondet.

For å unngå at eksisterende andelseiere ikke dekker transaksjonskostnader ved tegning og innløsning tilfaller 0,2% av tegningsbeløp fondet.

Forvaltningsselskapet kan plassere Verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 2 % prosent pro anno, Forvaltningsselskapets samlede forvaltningsgodtgjørelse skal ikke overgå 2,2 % inkludert kostnader i underfond.

Ved tegning av nye andeler kan tegningsgebyr utgjøre inntil 2 %.

Informasjon om historisk avkastning

Historisk avkastning er ikke noen garanti for fremtidig avkastning og Verdipapirfondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, Verdipapirfondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av Verdipapirfondet. Det forventes at avkastningen av Verdipapirfondet kan variere betydelig innenfor et år. Tegnings- og innløsningskurs vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning.

Risiko

Kombinasjonsfond har normalt lavere risiko enn aksjefond og høyere risiko enn rente- og obligasjonsfond.

Risikoen i kombinasjonsfondet avhenger normalt hovedsakelig av størrelsen på aksjeandelen. Verdipapirfondet Heimdal Flex vil ha en aksjeandel på 65 % i en nøytral posisjon. Det betyr at aksjeandelen vil være høyere enn dette i perioder hvor fondets forvalter har et positivt syn på aksjemarkedet og følgelig vil kursene på fondet svinge noe mer enn i en nøytral posisjon.

Klagebehandling

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Stavanger tingrett som rett verneting.

Enhver klage må fremlegges skriftlig til Heimdal Forvaltning AS ved daglig leder. For mer informasjon om klagebehandling vises det til selskapets rutiner for klagebehandling som er tilgjengelig på www.heimdalfondene.no

Øvrige forhold

Dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer i jurisdiksjoner der verdipapirfondet er godkjent for salg og markedsføring, eller der ingen slik godkjenning kreves.

Prospekt for verdipapirfondet Heimdal Flex

Verdipapirfondet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act eller U. S. Investment Companies Act eller annen gjeldende amerikansk lov.

På bakgrunn av dette kan Verdipapirfondet ikke markedsføres, formidles eller på annen måte distribueres til investorer underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer bosatt i eller skattepliktig til USA som definert under regulation S.

3. Opplysninger om verdipapirfondets depotmottaker

Fondets depotmottaker er Skandinaviske Enskilda Banken AB, Oslo-filialen

Postadresse: Postboks 1843 Vika, 0123 Oslo

Kontoradresse: Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Telefon: 22 82 70 45

Depotmottaker er en filial av en utenlandsk kredittinstitusjon som tilbyr bank- og andre finansielle tjenester.

Depotmottakers organisasjonsnummer er 971 049 944. Hovedkontor: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). 106 40 Stockholm org nr: 502032-9081

STYRETS ERKLÆRING

Opplysningene i dette prospektet er så langt vi kjenner til i samsvar med de faktiske forhold, og det forekommer ikke utelatelser som er av en slik art at det kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av Styret i Heimdal Forvaltning AS 9.5.2017