

## ***Vedtekter for verdipapirfondet***

### ***Alfred Berg Likviditet***

#### **§ 1**

##### **Verdipapirfondets navn m.v.**

Verdipapirfondet **Alfred Berg Likviditet** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr. 52 ("vpfl."). Fondet består for det vesentligste av finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjette ledd ("bankinnskudd").

#### **§ 2**

##### **Forvaltningsselskap og depotmottaker**

Verdipapirfondet forvaltes av forvaltningsselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Depotmottaker er DnB NOR Bank ASA.

#### **§ 3**

##### **Fondets karakter**

###### **Fondets klassifisering**

Fondet er et rentefond X

Fondet er et pengemarkedsfond X

Fondets kredittrisiko er:

høy  middels X lav

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet 0 til 6 måneder.

###### **Overordnet målsetting**

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks, 3 mnd. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

### **Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting**

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4, plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5. Fondet investerer i korte obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av staten, kommuner og fylkeskommuner, pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner utstedt av statsforetak, kreditt- og finansinstitusjoner eller som bankinnskudd i norske forretnings- og sparebanker.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (seleksjon / alfa-forvaltning) notert på norsk børs eller handlet på norsk regulert marked.

### **Styring av risiko**

Fondets risikoprofil er lav.

### **UCITS-Fond**

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9 og forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("Derivatforskriften").

### **Kapitaldekningsforskriften § 5 a**

Fondets midler er til enhver tid kun plassert i eiendeler med risikovekt lavere eller lik 20 prosent i samsvar med kapitaldekningsforskriften § 5a første ledd bokstav a) til c). Mer enn 50 prosent av fondets midler må likevel til enhver tid være plassert enten i eiendeler med risikovekt 0 prosent eller i eiendeler med risikovekt 20 prosent i samsvar med kapitaldekningsforskriften § 5a andre ledd.

## **§ 4**

### **Investeringsområde**

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

Omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Verdipapirfondsandeler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Bankinnskudd	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med gjelds- og pengemarkedsinstrumenter som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med egenkapitalinstrumenter som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med gjelds- og pengemarkedsindekser som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med egenkapitalindekser som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Følgende derivater med varer eller tjenester som underliggende kan anvendes:

Opsjoner	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Terminkontrakter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
Bytteavtaler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

## § 5

### **Krav til likvid plassering**

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i lov om børsvirksomhet av 17. november 2000 nr. 80 § 2-1 fjerde ledd og § 1-3

ja       nei

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 93/22/EØF artikkel 1 nr. 13 (Investeringsdirektivet) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja       nei

3. 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

4. er opptatt til offisiell notering på en børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen eller som omsettes i en slik stat på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten og børs og marked er angitt i fondets vedtekter og er godkjent av Kredittilsynet

ja       nei

5. er nyutstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn om at det vil bli søkt om opptak til offisiell notering på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 4. Opptak til offisiell notering må ha funnet sted senest innen ett år fra tegningsfristens utløp

ja       nei

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 4-6 første og annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd, dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 4-6 annet ledd nr. 1 til 4.

Fondets midler kan i samsvar med derivatforskriften plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd.

## § 6

### **Risikospredning ved plasseringer**

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-8.

## § 7

### **Eierbegrensninger**

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-9.

## § 8

### **Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i obligasjoner. Realisasjonsgevinster utdeles en gang pr år til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr 31.12.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utbetales utbytte som renteinntekter. Utbytte utbetales en gang pr. år til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

## § 9

### **Utlån av finansielle instrumenter**

Verdipapirfondet kan ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 4-12.

## § 10

### **Derivathandel**

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringene

øke

reduseres

forbli uendret

Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

## § 11

## **Verdiberegning**

Hver andel i fondet er pålydende kroner 100.

Ved beregning av andelsverdien i nærværende vedtekter skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Beregning av andelsverdien skal foretas 5 ganger i uken.

Fondets verdi (forvaltningskapitalen) er antall andeler multiplisert med andelsverdien.

## **§ 12**

### **Forvaltningsgodtgjørelse**

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektene § 11.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes i denne paragraf kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,1 prosent pro anno.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene §§ 13 og 14.

## **§ 13**

### **Tegning av andeler**

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av Verdipapirsentralen ASA (VPS).

Det utstedes ikke andelsbrev.

Forvaltningsselskapet skal påse at andelseierne mottar skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdi ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt, med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil 0 prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjæringstidspunkt som angitt i vedtektene § 14 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 5.000.000,- eller for minst kroner 1.000,- i månedlig sparing.

For midler plassert gjennom avtaler som følger av lov om innskuddspensjon eller plasseringer gjennom et Unit-Linked selskap, må den enkelte andelseier tegne seg for minst kr 300.

## § 14

### **Innløsning av andeler**

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.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 11:00 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0 prosent av innløsningsbeløpet.

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet.

## **§ 15**

### **Kunngjøring av tegning- og innløsningskurser**

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs Informasjon AS.

## **§ 16**

### **Forvaltningsselskapets styre mv.**

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøte. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

På valgmøte gir hver andel én stemme. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet. Ingen møtedeltager kan avgi stemme for mer enn 1/3 av samtlige stemmer representert på møtet.

## **§ 17**

### **Tvisteløsningsordning**

Forvaltningsselskapet er tilknyttet tvisteløsningsordningen i Bankklagenemnda.

## **§ 18**

### **Endring av vedtektene**

Fondets vedtekter kan kun endres av forvaltningsselskapets styre etter godkjenning av Kredittilsynet. Beslutning om endringer i verdipapirfondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.

