

## ***Vedtekter for verdipapirfondet***

### ***Alfred Berg OECD +***

#### **§ 1**

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

Verdipapirfondet **Alfred Berg OECD +** 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 vesentlige 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 investeringsstrategi, karakter mv.**

##### **Fondets klassifisering**

Fondet er et aksjefond	<input type="checkbox"/>
rentefond	<input checked="" type="checkbox"/>
kombinasjonsfond	<input type="checkbox"/>
annet fond	<input type="checkbox"/>

Dersom fondet er rentefond	
Fondet er et pengemarkedsfond	<input type="checkbox"/>
Fondet er et obligasjonsfond	<input checked="" type="checkbox"/>

Fondets midler vil normalt være plassert i obligasjoner og sertifikater utstedt eller garantert av stater innenfor OECD området.

Fondets kredittrisiko er:

høy

middels

lav

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet fra 1 til 5.

### **Overordnet målsetting**

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

Fondets referanseindeks er Salomon Smith Barney Global Government Bond Index 1 – 5 år.

### **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.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer i marked / land og benytte aktivaallokering.

### **Styring av risiko**

Fondets risikoprofil er lav.

### **Fond med særskilt plasseringsstrategi og lukkede fond mv.**

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Kredittilsynet til å fravike følgende alminnelige plasseringsregler:

vpfl. § 4-5 for verdipapirfondsandeler	<input type="checkbox"/>
vpfl. § 4-5 for pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/>
vpfl. § 4-6	<input type="checkbox"/>
vpfl. § 4-8	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 4-9	<input type="checkbox"/>

Når det gjelder samtykke til å fravike vpfl. § 4-6, øvrige avvik fra vpfl. §§ 4-8 og 4-9 og derivatforskriften, se vedtektene § 5 til 7.

### **Kapitaldekningsforskriften § 5 a**

Fondets midler er til enhver tid kun plassert i eiendeler med risikovekt 0 prosent i samsvar med kapitaldekningsforskriften § 5 a første ledd bokstav a.

## Investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfundsandeler	<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

### 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 (Investeringsstjenestedirektivet) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja     nei

Samtlige stater som er part i EØS-avtalen vil være aktuelle.

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

Samtlige børser i følgende stater vil være aktuelle: USA, Canada, Japan, Australia, Sveits og New Zealand.

Det vil ikke bli plassert midler i annet regulert marked utenfor EØS.

5. er nytstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn og 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

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd.

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

Andre begrensninger i fondets investeringer:

- Fondets midler kan kun investeres i obligasjoner og lånesertifikater utstedt eller garantert av stater tilknyttet OECD-samarbeidet.

## § 6

### **Risikospredning ved plasseringer**

Fondet har samtykke fra Kredittilsynet til å fravike vpfl. § 4-8 annet ledd på følgende måte: Inntil 75 prosent av fondets midler plasseres i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

## § 7

### **Eierbegrensninger**

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

## § 8

### **Realisasjonsgevinster**

Realisasjonsgevinster utdeles til andelseierne. Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i obligasjoner 1 gang årlig til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

Utbytte utdeles til andelseierne i form av renteinntekter. Det utdeles utbytte som renteinntekter 1 gang årlig til de andelseiere som er 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**

Formålet med fondets investering i valutaderivater er å sikre valutaeksponering i fondets øvrige plasseringer.

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

Øke

Reduseres

X 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 1.000.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med 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 skal ha forvaltningsgodtgjørelse som ikke fordeles likt på hver andel.

Differensiering er basert på antall andeler den enkelte andelseier har i fondet.

De **51.000** første andeler gir ikke rabatt på forvaltningsgodtgjørelsen. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med **1** til og med **51.000** utgjør **0,350** prosent pro anno.

Det gis imidlertid følgende rabatt:

For alle andeler utover **51.000** gis en rabatt på **0,280** prosentpoeng av forvaltningsgodtgjørelsen på **0,350** prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med **51.001** til uendelig i realiteten utgjør inntil **0,070** prosent pro anno.

Rabatten som følge av differensieringen refunderes andelseierne slik:

Refusjon av forvaltningshonorar skjer månedlig, etterskuddsvis. Rabatten utbetales som nye andeler om ikke annet avtales særskilt.

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 (VPS).

Det utstedes ikke andelsbrev. Andelseierne skal få skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunkt 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 0,25 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 1.000.000.

## § 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 etter andelsverdi ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 11:00 for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0,1 prosent av innløsningsbeløpet.

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente for perioden mellom tidspunkt for beregning av innløsningskurs og tidspunkt for utbetaling fra fondet. 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.

## § 16

### **Valg av andelseierrepresentanter i forvaltningsselskapets styre**

Selskapets styre består av 5 medlemmer, hvorav 2 medlemmer og i tillegg 2 varamedlemmer velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter. 3 styremedlemmer og 3 varamedlemmer velges av selskapets generalforsamling. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

Selskapet har opprettet valgkomité som overfor valgmøtet skal nominere representanter for andelseierne i forvaltningsselskapets styre.

*ja*     *nei*

De av forvaltningsselskapets styremedlemmer og varamedlemmer som skal velges av andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velges på valgmøte som 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. Ingen møtedeltager kan avgi stemme for mer enn 1/3 av samtlige stemmer representert på møtet. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet. Med unntak av valgene kan valgmøte ikke treffe vedtak som binder fondet eller forvaltningsselskapet.

## § 17

### **Tvisteløsningsordning**

Fondet er tilknyttet tvisteløsningsordningen i Bankklagenemnda.

*ja*     *nei*

## § 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.