

Vedtekter for verdipapirfondet

Alfred Berg Pengemarked

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Alfred Berg Pengemarked** 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.

§ 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 rentefond X

Fondet er et pengemarkedsfond X

Fondet investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter med løpetid til forfall eller renteregulering innen 12 måneder.

Fondets kredittrisiko er:

høy middels lav

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet 0 måneder til 12 måneder.

Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning. Fondet skal være et langt norsk pengemarkedsfond med gjennomsnittlig løpetid på 180 dager og en veldiversifisert portefølje.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 6 måneder. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

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

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").

§ 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 type="checkbox"/> ja	<input checked="" 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 (Investeringsstjenedirektivet) 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 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, 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.

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.

§ 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 pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner. Realisasjonsgevinster utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

Utbytte kan utbetales 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 derivatinvesteringene

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

Forvaltningsgodtgjørelsen 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. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig. Forvaltningsselskapet skal ha forvaltningsgodtgjørelse som ikke fordeles likt på hver andel.

De 1.000.000 første andelene gir ikke rabatt på forvaltningsgodtgjørelsen. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 1 til og med 1.000.000 utgjør maksimalt 0,40 prosent pro anno.

For alle andeler utover 1.000.000 kan differensieringen skje på annet grunnlag. Kriterier for differensiering vil være:

- Hvilken forvaltningsgodtgjørelse forretningsområdet Fortis Investment Management har for renteforvaltning
- Konkurransesituasjon, sett hen til det kundesegment andelseier tilhører
- Hvilke rapporteringskrav og øvrige service-nivå andelseier ønsker

Forvaltningsgodtgjørelsen skal minst dekke forvaltningsselskapets faktiske kostnader knyttet til den aktuelle andelseier. Differensieringen skal ikke skje på usaklig grunnlag. Som usaklig grunnlag for differensiering regnes blant annet andelseiers beholdning av andeler i øvrige fond forvaltet av forvaltningsselskapet eller andelseiernes mulige kundeforhold med selskaper i samme konsern. Enhver, herunder eksisterende og potensielle andelseiere samt Kredittilsynet, har på forespørsel krav på å få opplyst hvilke individuelle rabatter som er gitt i forhold til de kriterier som er vektlagt.

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 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 andelsverdien 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 2,0 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 100.000,- eller for minst kroner 1.000,- i månedlig sparing.

Minsteinnskuddet gjelder ikke ved flytting fra et aksjefond forvaltet av et selskap i Fortis Investment Management-konsernet (norsk eller utenlandsk) til Alfred Berg Pengemarked.

For midler plassert gjennom avtaler som følger lov om innskuddspensjon, individuell pensjonsavtale (IPA), eller plasseringer gjennom et Unit-Linked selskap, må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 100,-.

§ 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 1,00 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.