

Vedtekter for verdipapirfondet

Alfred Berg Stat

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Alfred Berg Stat** 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 obligasjonsfond X

Fondets kredittrisiko er:

høy middels x lav

Fondets modifiserte durasjon skal være intervallet fra 2 til 4.

Overordnet målsetting

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

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks, 3 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. Fondet investerer i norske stats- og statsgaranterte obligasjoner og sertifikater, samt sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av andre stater innenfor OECD-området.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (seleksjon / alfa-forvaltning) i det norske obligasjonsmarkedet samt innenfor OECD-området.

Styring av risiko

Fondets risikoprofil er lav.

Fond med særskilt plasseringsstrategi, 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"/>
Derivatforskriften	<input type="checkbox"/>

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som i medhold av derivatforskriften § 1 har tillatelse fra Kredittilsynet til å investere i varederivater

Fondet har særskilt samtykke fra Kredittilsynet og er et:	
fond med begrenset krets av innskytere, jf. Vpfl. § 3-3	<input type="checkbox"/>
fond med lukket inngang, jf. Vpfl. § 6-7	<input type="checkbox"/>
fond med lukket utgang, jf. Vpfl. § 6-9	<input type="checkbox"/>
lukket verdipapirfond, jf. Vpfl. §§ 6-7 og 6-9	<input type="checkbox"/>

Når det gjelder samtykke til å fravike vpfl. § 4-8, se vedtektene § 6.

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 (Investeringsdirektivet) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja nei

Samtlige stater som til en hver tid 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

Samtlige stater som til en hver tid er part i EØS-avtalen vil være aktuelle.

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

Følgende børser vil være aktuelle:

Australian Stock Exchange
Sydney Futures Exchange

Montreal Stock Exchange
Toronto Stock Exchange
Canadian Venture Exchange
Czech Securities Exchange
Prague Stock Exchange
Budapest Stock Exchange
Iceland Stock Exchange
Tokyo Stock Exchange
Osaka Securities Exchange
Nagoya Stock Exchange
Tokyo Financial Exchange
Korean Stock Exchange
Bolsa Mexicana de Valores
New Zealand Stock Exchange
Ljubljana Stock Exchange
Swx Swiss Exchange
Istanbul Stock Exchange
New York Stock Exchange (NYSE)
Nasdaq Stock Market (NASDAQ)

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.

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

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

Fondet har samtykke fra Kredittilsynet til å fravike vpfl. § 4-8 3 ledd på følgende måte: inntil 100 % av fondets eiendeler plasseres i norske statsobligasjoner/

sertifikater uten at det må eie verdipapirer fra minst seks ulike utstedelser og at verdipapirer fra en og samme utstedelse må begrenses til 30 prosent av verdipapirfondets samlede eiendeler.

§ 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 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

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 skal ha forvaltningsgodtgjørelse som ikke fordeles likt på hver andel.

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

De **11.650** første andeler gir ikke grunnlag for rabatt av forvaltningsgodtgjørelsen. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med **1** og til og med **11.650** utgjør inntil **0,40** prosent pro anno.

For alle andeler utover **11.650** gis en rabatt på **0,30** prosentpoeng på forvaltningsgodtgjørelsen på **0,40** prosent pro anno. Det betyr at

forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med **11.651** til uendelig i realiteten utgjør inntil **0,10** prosent pro anno.

Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

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 angitte prosentsatser, 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

1,0

prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjærings-
tidspunkt som angitt i vedtektene § 14 for at første kursberegning etter tegningstids-
punktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kr 100.000,- eller for minst kroner 1.000,- i månedlig sparing.

§ 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 for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom 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 for perioden mellom tidspunktet 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 AS.

§ 16

Valg av andelseierrepresentanter i forvaltningsselskapets styre

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.