

Vedtekter for Verdipapirfondet Alfred Berg Kombi

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Alfred Berg Kombi** 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
kombinasjonsfond X

Fondet forvaltes som et kombinasjonsfond. Fondet kan ha inntil 50 prosent av porteføljen i aksjer og minst 50 prosent i pengemarkedsinstrumenter.

Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning. Fondets referanseindeks er en konstruert indeks bestående av 25 % Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) og 75 % Oslo Børs Statsobligasjonsindeks, 1 måned (ST1X). Oslo Børs Fondindeks er utbyttejustert.

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. Minimum 50 % av fondets forvaltningskapital skal normalt være plassert i korte norske rente instrumenter.

Aksjeandelen vil kunne variere mellom 0 og 50 %. Fondets investeringsstrategi er å velge enkeltpapirer (seleksjon / alfaforvaltning) i norske aksjer innenfor den prosentandelen.

Styring av risiko

Fondets risikoprofil er moderat.

UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9.

§ 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 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 egenkapitalinstrumenter som underliggende kan anvendes:

opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
----------	--	------------------------------

terminkontrakter ja nei
bytteavtaler ja nei

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

opsjoner ja nei
terminkontrakter ja nei
bytteavtaler ja nei

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

opsjoner ja nei
terminkontrakter ja nei
bytteavtaler ja nei

Følgende derivater med egenkapitalindekser som underliggende kan anvendes:

opsjoner ja nei
terminkontrakter ja nei
bytteavtaler ja nei

Følgende derivater med varer eller tjenester som underliggende kan anvendes:

opsjoner ja nei
terminkontrakter ja nei
bytteavtaler ja 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 enhver 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

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: New York, Toronto, Tokyo, Singapore og Sydney.

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

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

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 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 reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 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

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. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt **1,5** prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

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) ASA.

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 **3,0** 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 **25.000,-** eller for minst kroner 1.000,- i månedlig sparing. Denne begrensning gjelder likevel ikke for registrerte andelseiere og ektefelle og barn av registrerte andelseiere.

§ 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.

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 innkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0,50 prosent av innløsningsbeløpet.

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

§ 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

Selskapets styre består av **5** medlemmer, hvorav **2** medlemmer og i tillegg **2** varamedlem 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. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet. Ingen møtedeltaker kan avgi stemme for mer enn **1/3** av samtlige stemmer representert på møtet. Med unntak av valgene kan valgmøte ikke treffe vedtak som binder fondet eller forvaltningsselskapet.

§ 17

Tvisteløsningsordning

Forvaltningsselskapet er tilknyttet tvisteløsningsordningen i Bankklagenemnda.

§ 18

Endring av vedtekter

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.

