

Vedtekter for verdipapirfondet

SPV Aksje

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SPV Aksje forvaltes av forvaltningsselskapet Danske Invest Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/>
§ 6-5 krav til likviditet	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-9 eierandel hos utsteder	<input checked="" type="checkbox"/>

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som hovedsakelig investerer i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond (både norske og internasjonale aksjefond). Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis moderat svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Inntil 100% av Fondets midler kan plasseres i andre verdipapirfond.

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske non-UCITS-fond.

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

ja nei

Fondets midler kan plasseres i underfond som igjen kan plassere inntil 100 prosent av sine midler i underfond.

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler samt andre lignende finansielle instrumenter. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som nevnt i vphl § 2-1, inkludert finansielle instrumenter med en eller flere tilsvarende karakteristika eller en finansiell indeks, rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

ja nei

2. 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

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

ja nei

Børser eller regulerte markeder i alle verdens land er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp

ja nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. De omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter det investeres i skal være utstedt eller garantert av en stat som er part i EØS-avtalen, av lokale offentlige myndigheter i stater som er part i EØS-avtalen eller av internasjonale statlige organisasjoner der en eller flere stater som er part i EØS-avtalen deltar.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl § 6-6 tredje ledd ved at plassering i verdipapirfondsandeler tilhørende ett og samme underfond kan utgjøre inntil 100 prosent av fondets eiendeler.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9 første ledd nr. 3 ved at fondet kan eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme verdipapirfond.

Underfond kan ha særskilt samtykke til å eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme underfond.

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 2 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet Danske Invest Asset Management AS kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som gjennomsnittlig kapitalveiet belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 2 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Danske Invest Asset Management AS forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Eventuell returprovisjon Danske Invest Asset Management AS mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, skal tilføres fondet eller anses som forvaltningsgodtgjørelse for Danske Invest Asset Management AS. Dersom returprovisjonen tilføres forvaltningsselskapet skal den i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 2 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning daglig.

Fondet er normalt åpent for innløsning daglig.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 3,00 prosent av tegningsbeløpet. Det skal ikke påløpe tegningskostnader i forbindelse med verdipapirfondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskapet eller i fond forvaltet av selskap innen samme konsern som forvaltningsselskapet.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0,3 prosent av innløsningsbeløpet.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, benytter fondet svingprising. Detaljene om svingprising er nærmere angitt i prospektet.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.