

Fondet er et UCITS fond hvilket innebærer at fondets plasseringer i finansielle instrumenter overfor samme utsteder ikke kan utgjøre mer enn 10% av fondets eiendeler. Plasseringer i finansielle instrumenter overfor utstedere som utgjør mer enn 5% av fondets eiendeler kan samlet ikke utgjøre mer enn 40% av fondets eiendeler. Dette sikrer en spredning på fondets investeringer.

Fondets bruk av derivater

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.

Samfunnsansvar, etikk og eierstyring

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance"). Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar. Vi ønsker ikke å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakeres rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade, grove brudd på grunnleggende etiske normer, produksjon av masseødeleggelsesvåpen eller har en vesentlig del av virksomheten knyttet til produksjon av våpen, selskaper som produserer pornografisk materiale, selskaper som har gambling som kjernevirksomhet samt produsenter av brennevin eller tobakk. Vi er varsomme med å investere i selskaper som har en vesentlig del av sine verdier knyttet til produksjon og omsetning av vin og øl. Som en del av vår risikoanalyse vurderer vi selskapets samfunnspåvirkning og forhold til ESG (miljø, sosiale forhold og selskapsstyring). For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådingene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelene er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Verdipapirsentralen ASA.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsf finans Utbytte kan tegnes og innløses gjennom Fondsf finans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningsblankett (Fondsf finans trekker)	13:00
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordre er:

- Via vår elektroniske kjøpsløsning
- Scannet og sendt per e-mail til: fond@fondsf finans.no
- Per faks: + 47 23 11 30 85
- Sendt per post til: Fondsf finans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.56.43293

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstepregningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto. Minste sparebeløp må være på NOK 1.000

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsf finans Utbytte ved Fondsf finans Kapitalforvaltning AS en éngangfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er avgitt. Engangfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill, så ved større tegning må det gis flere engangfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Tegninger vil bli utført ved første verddivurdering etter at forvaltningsselskapet har mottatt valuterings på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl 13 samme dag.

Innløsninger vil bli effektivert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsf finans Utbytte finner sted normalt to virkedager etter innløsningsdato.

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 og tilfredsstillende krav om gyldig signatur.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Alle fondsforvaltningsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra første gangs tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Verdipapirsentralen ASA.

Reglene i angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjenning. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd på inntil NOK to millioner i norske banker.

Fondets kostnader

Fondsf finans Utbytte belastes med en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,20 % p.a.

I tillegg til forvaltningsprovisjon vil fondet belastes transaksjonskostnader, eventuelle skatter, renter på lån og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne

1. Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på
2. Deltar i et gruppesøksmål, eller på fondets vegne saksøker utsteder eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha
3. Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.
4. Ivaretar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i kapitlet «Vedtekter».

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper normalt ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsf finans Utbytte, fordi det benyttes sving-prising. Se eget punkt om verdiberegning.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsf finans Kapitalforvaltning AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet. Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er beheftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verdiløsningsprosent og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må først godkjenning for dette innhentes hos tilsynsmyndigheter (Finanstilsynet).

Skatteregler

Fondsf finans Utbytte er skattepliktig til Norge. Endringer i skattelovgivningen i Norge kan påvirke investorens skattemessige posisjon. Oppgitte prosentsetninger er per prospektdato. Informasjonen nedenfor om skattelovgivningen er gitt etter beste skjønn, men Fondsf finans Kapitalforvaltning AS tar intet ansvar for at denne informasjonen er korrekt, fullstendig eller oppdatert.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap eller skader andelseier måtte bli påført som en følge av slik informasjon.

Skatteregler for fondet

Skattleggingen av andelseierne i fondet ved utdeling og realisasjon styres av om fondets inntekter er å anse som aksjeinntekter eller renteinntekter, fastsatt etter en sjablongregel. Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond med aksjeandel over 80 % skattlegges som aksjeutbytte/aksjegevinst. Verdipapirfond er subjekter under fritaksmetoden.

Verdipapirfond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer. Verdipapirfond er også fritatt for skatteplikt på mottatt utbytte på investeringer innenfor EØS (jf. skattelovens § 2-38). Verdipapirfond er omfattet av fritaksmetoden og må derfor sjablongmessig inntektsføre 3 % av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS-området. Dersom et aksjefond kommer i skatteposisjon må fondet svare p.t. 22 % inntektsskatt av øvrige inntekter, herunder de inntekter som følger av sjablongregelen. (De inntekter som verdipapirfond med hovedsakelig aksjeinvesteringer må svare inntektsskatt for, er imidlertid så begrensede at slike fond vanligvis ikke kommer i skatteposisjon.) Renteinntekter er skattepliktig på fondets hånd, og det gis fradrag for forvaltningshonorar.

Investorer med skatteplikt i Norge

Personlige skatteyttere

Avkastningen beskattes først når andelene innløses (selges). Andelseier betaler p.t. 31,68 % skatt for realisert kursgevinst som overstiger avkastningen (etter skatt) på statspapirer med

tre måneders løpetid (skjermingsrenten). For andelseier betyr dette at årlig avkastning opp til skjermingsrenten vil være skattefri. Skjermingsrenten for det enkelte inntektsår baseres på årsgjennomsnittet for det aktuelle inntektsåret og blir derfor først fastsatt tidlig i det påfølgende året. Realisert kurstap på andelene er fradragsberettiget etter samme skattesats, dvs p.t. 31,68 %. Det gis kun fradrag for skjermingsfradrag inntil skattepliktig gevinst er lik null. Ved realisering av kurstap vil ubenyttet skjermingsfradrag falle bort. Tap som skyldes selve skjermingsfradraget er ikke fradragsberettiget.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue.

Beregningsgrunnlaget for formuesskatt utgjør 75 % av markedsverdien til aksjefondsandelene for skatteåret 2019 Norske aksjeselskap

For norske aksjeselskaper (og likestilte selskaper) med eierandel i verdipapirfond med aksjeandel over 80 prosent kommer fritaksmetoden til anvendelse. Dette betyr at selskapsinvestorer er fritatt for beskatning av realisert kursgevinst. Tilsvarende er det heller ikke fradragsrett for realisert tap. Aksjeselskaper er fritatt for plikten til å betale formuesskatt.

Ved beregning av aksjeandelen ved realisasjon av andel skal gjennomsnittet av aksjeandelene i ervervs- og salgsåret legges til grunn. Dersom aksjeandelen i ervervsåret var over 80 prosent, legges en aksjeandel på 100 % til grunn ved beregningen.

Skatteregler for utenlandske andelseiere

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Verdipapirsentralen for sine investeringer i fond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS. Verdipapirsentralen forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Verdipapirsentralen.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsfinans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon (KIID), fakta-ark, tegnings- og innløsningsmateriell, samt annen informasjon kan hentes på www.fondsfinans.no eller fås ved henvendelse til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Verdipapirsentralen utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnet fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av Fondsfinans Utbytte beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børser. Ved mangel på utsagnskraftige omsetningskurser skal forvaltningsselskapet utøve skjønn understøttet av siste omsatte kurser og/eller markedets rentenivå på tilsvarende papirer. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt.

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske handelskostnader (transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps- og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader) og evalueres kvartalsvis. Svingprising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se <http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjestandarder/Revidert-Bransjestandard-tegning-og-innløsning-Veiledning-pr-nov-2015-2.pdf>

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS. Andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning

Med samtykke fra Finanstilsynet kan Fondsfinans Kapitalforvaltning AS overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller kunngjort i minst fem alminnelige leste aviser og fagtidsskrifter. Med samtykke fra Finanstilsynet kan Fondsfinans Kapitalforvaltning AS gjøre

vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

Behandling av personopplysninger

Fondsinans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigeret eller slettet.

Klagesaker

Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken skriftlig med Fondsinans Kapitalforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver, men hvis ikke tvisten løses, vil saker bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige og saksbehandlingen er gratis.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskap: Fondsinans Kapitalforvaltning AS
Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo
Besøksadresse: Haakon VIIIs gate 2, 6. etasje
Organisasjonsnummer: 981 635 647
Stiftelsesdato: 31. desember 1999
Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltningsselskap for verdipapirfond.
Eier: Fondsinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Erik Must AS. Pr 31.12.2018 har Erik Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 5,4 mrd.
Aksjekapital: NOK 10,6 mill, fullt innbetalt
Bokført egenkapital: NOK 32 mill pr 31.12.2018
Styret: Forvaltningsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.
Aksjonærvalgte styremedlemmer: Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreformann), Linda Frid Andresen, Krømmerstien 6, 1560 Larkollen, Trond Alv Langeland, Ljåbrubakken 32, 1165 Oslo.

Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Börjesonsvägen 8, 16850 Bromma, Sverige, Didrik Johannes Vignæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo
Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa, Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka, Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen
Andelseiervalgt - varamedlem: Hans Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo
Styrehonorar: Samlet styrehonorar for 2018 var NOK 190.560.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 1.722.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsesordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Utkontraktering: Fondsinans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Erik Must AS, drift av IKT-tjenester til Digisys Drift24 AS og porteføljesystem til SS&C Advent.

Revisor: Partner Revisjon BA, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00, e-post fondsinvestor@fondsinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post: fond@fondsinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsinans Norge
- Fondsinans Utbytte
- Fondsinans Norden
- Fondsinans Global Helse
- Fondsinans Global Energi
- Fondsinans Aktiv 60/40
- Fondsinans Obligasjon
- Fondsinans Kredit
- Fondsinans High Yield

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIFONDET FONDSFINANS UTBYTTE

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsinans Utbytte forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsinans Kapitalforvaltning 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 UCITS-fond/nasjonalt fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i

vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 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 det norske aksjemarkedet. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy 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.

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

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfylder betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

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

ja nei

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. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt

ovenfor i tillegg til indekser, 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:

- er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.

ja nei

- 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

- 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

Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

- 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 pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

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

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

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

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgvinster og utbytte

Realisasjonsgvinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet 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, 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 og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 1,20 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager. Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Dette prospektet tilfredsstiller bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 §8-1. Styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning AS bekrefter herved at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Oslo, 2. september 2019

Erik Must	Trond Alv Langeland
Styrets leder	Aksjonærvalgt styremedl.

Linda Frid Andresen	Inger-Lise Larsen
Aksjonærvalgt styremedl.	Andelseiervalgt styremedl.

Richard Olav Aa
Andelseiervalgt styremedl.