



21/4-2016 EA

**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

# Vedtekter Verdipapirfondet Norse Trend Global

## § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Norse Trend Global forvaltes av forvaltningsselskapet Norse Forvaltning 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

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 klassifiseres som annet verdipapirfond etter Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for klassifikasjon av verdipapirfond.

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og /eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 3.2 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 3.3. Fondet har ingen begrensninger i forhold til sektor/bransje eller marked. Fondets aksjeandel kan variere fra 0-100 %. Den andel av fondets midler som ikke er investert i aksjer skal være investert i statsobligasjoner og pengemarkedsinstrumenter eller bankinnskudd i bank etablert innenfor EØS-området.

Eventuelle investeringer i statsobligasjoner og pengemarkedsinstrumenter skal være underlagt de samme geografiske begrensninger som for aksjer jf § 3.3

Ut ifra en fundamental og teknisk analyse av konjunktorene og finansmarkedene (råvarer, renter og valutaer) skal forvaltningsselskapet søke å definere primærtrenden for markedene i hvert land og de enkelte bransjer. Når primærtrenden defineres som stigende kan fondets aksje- eller fondsandel være opp mot 100 %, og når den defineres som fallende ned mot 0 %. Det er en målsetning å finne de børser, bransjer og aksjer som har en raskere trend enn totalmarkedet når primærtrenden defineres som positiv, og være sterkt vektet i slike børser, bransjer og aksjer. 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  ja  nei  
innskudd i kredittinstitusjon  ja  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

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

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 nevnt ovenfor under punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2 første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje reduseres 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 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første 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

Alle børser og regulerte markeder i verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder/og utviklingsmarkeder.

4. er nytstedte 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

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 og annet 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 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 og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 2 prosent pro anno.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og mottakerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 5 prosent pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

## **§ 6 Tegning og innløsning av andeler**

Fondet er normalt åpent for tegning 5 ganger i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 ganger i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 3 prosent av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 1 prosent av innløsningsbeløpet.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 50.000,-.

## **§ 7 Andelsklasser**

Fondet har ikke andelsklasser.