



2/1-2019 EA

FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Vedtekter Verdipapirfondet Norse Utbytte

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet **Norse Utbytte** 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 fond etter Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for klassifikasjon av verdipapirfond. Fondet vil hovedsakelig investere i norske aksjer.

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. Fondets aksjeandel kan variere fra 0-100 %.

Ut ifra en fundamental og teknisk analyse av konjunktorene, finansmarkedene (råvarer, renter og valutaer) og enkeltaksjer skal fondet investere i likvide norske aksjer som primært har en høy og kontinuerlig utbyttepolicy. Når primærtrenden defineres som stigende kan fondets aksje- eller fondsandel være opp mot 100 %, og når den defineres som fallende ned mot 0 %. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av middels til 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 type="checkbox"/> ja	<input checked="" 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

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfylder 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

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 flytting av beholdning mellom fond forvaltet av Norse Forvaltning AS, belastes ikke kjøp eller innløsningskostnader i forbindelse med flyttingen.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.