

Vedtekter for verdipapirfondet

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon forvaltes av forvaltningsselskapet Danske Invest Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er opprettet 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.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et likviditetsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i kortsiktige renteinstrumenter.

Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav 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 type="checkbox"/> ja	<input checked="" 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 midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja nei

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

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

5. 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 skje 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 - 5 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.

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, tredje og fjerde ledd.

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. Fondet kan plasseres i norske papirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner, industriforetak samt finansinstitusjoner

3.5 Plasseringsbegrensninger - eierandel hos utsteder

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

3.6 Teknikker for effektiv porteføljevaltning

Verdipapirfondet kan ikke i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljevaltning.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne. Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner. Realisasjonsgevinster utdeles i form av nye andeler én gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31. desember.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles som nye andeler. Utbytte utdeles én gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31. desember.

§ 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:

5. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
6. betaling av eventuelle skatter fondet illegges,
7. renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
8. 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 innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen for de ulike andelsklassene fremgår av vedtektenes § 7.

§ 6 Når fondet er åpent for tegning og innløsning

Fondet er normalt åpent for tegning hver virkedag.

Fondet er normalt åpent for innløsning hver virkedag.

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

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Minste tegningsbeløp	Årlig forvaltningshonorar
A	NOK	Kr. 3 000 000	Inntil 0,20 %
B	NOK	Kr. 10 000 000	Inntil 0,14 %
C	NOK	Kr. 50 000 000	Inntil 0,12 %
D	NOK	Kr. 100 000 000	Inntil 0,10 %
E	NOK	Kr. 250 000 000	Inntil 0,08 %
F	NOK	Kr. 500 000 000	Inntil 0,07 %
G	NOK	Kr. 3 000 000 000	Inntil 0,04 %
N	NOK	NOK 3 000 000	Inntil 0,14 %

Nærmere beskrivelse av hvilke andelsklasser som til enhver tid er åpne for tegning, er til enhver tid nærmere angitt i prospektet

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 3 000 000. Andelsklassen er også åpen for andelseiere som flyttes fra annen andelsklasse fordi de ikke lenger oppfyller vilkårene for den aktuelle andelsklassen eller andre andelsklasser.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,20 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på

inntil 0,14 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse C

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,12 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse D

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,10 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse E

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 250 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse F

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 500 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,07 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse G

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 3 000 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,04 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for alle investorer som har en avtale med og tegninger gjennom en distributør som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet, og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 3 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 0,14 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklassene

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes minst årlig, i tråd med rutiner beskrevet i prospektet.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstiller minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, kan kundens andelsverdi flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstiller minstekravet eller, dersom sum kostpris ikke tilfredsstiller kravene for noen andelsklasse, til andelsklasse A. Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.

Dersom andelseieren ikke lenger tilfredsstiller kravet for Andelsklasse N om å ha avtale med en distributør som etter avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet, kan kundens andelsverdier flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstiller minstekravet eller, dersom sum kostpris ikke tilfredsstiller kravene for noen andelsklasse, til andelsklasse A .

§ 8 Nominee-registrering

Andelseiere skal være forvalterregistrert ("nominee-registrert") i fondets andelseierregister.

Andelseierne kan selv velge en forvalter ("nominee") som er godkjent eller akseptert av Forvaltningsselskapet.

Danske Bank A/S opptrer som nominee for andelseiere som er kunder av Danske Bank A/S og som ikke har valgt annen nominee.

For andre andelseiere vil Forvaltningsselskapet være nominee.

Forvaltningsselskapet kan i enkelttilfeller tillate direkteregistrering i andelseierregisteret.