

Vedtekter for verdipapirfondet SPV Rente

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SPV Rente forvaltes av Danske Invest Asset Management AS en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av innskyttere mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 ("vpfl.").

§ 2 Nasjonalt Fond

Verdipapirfondet SPV Rente er et nasjonalt fond i henhold til vpfl. kapittel 7 med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler:

vpfl. § 6-2 for verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 6-5	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 6-6	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 6-9	<input checked="" type="checkbox"/>
verdipapirforskriften § 6-9 (3)	<input checked="" type="checkbox"/>

Når det gjelder samtykke til å fravike vpfl. §§ 6-2, 6-5, 6-6 og 6-9, se vedtektene § 3.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et rentefond som i all hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond (pengemarkedsfond og obligasjonsfond). Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondets risikoprofil er lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Det vises til en nærmere beskrivelse av risikoprofilen i Fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter

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 har samtykke til å fravike vpfl. § 6-2 første ledd på den måte at fondet har unntak fra 10-prosentregelen slik at 100 prosent av fondets midler kan plasseres i andre verdipapirfond som igjen kan plassere inntil 100 prosent av sine midler i andre verdipapirfondsandeler. I tillegg har Fondet samtykke til å fravike vpfl. § 6-2 andre ledd andre punktum på den måte at fondet har unntak fra 30 prosentregelen og kan

plassere inntil 100 prosent av fondets midler i norske verdipapirfond som ikke er UCITS.

Fondet kan inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende og med indekser med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende. Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil forbli uendret som følge av derivatplasseringene. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i lov om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven) av 29. juni 2007 nr 75 § 2-7 (4).

ja | nei

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter (MiFID II) artikkel 4 (1) nr. 24 i en stat som er part i EØS-avtalen

ja | nei

Følgende stater vil være aktuelle: Alle stater som til enhver tid er part av EØS-avtalen.

3. 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

Følgende stater vil være aktuelle: Alle stater som til enhver tid er part av EØS-avtalen.

4. er opptatt til offisiell notering på en børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen eller som omsettes i en slik stat på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten og børs og marked er angitt i fondets vedtekter

ja | nei

5. er nytstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn om at det vil bli søkt om opptak til offisiell notering på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 4. Opptak til offisiell notering må ha funnet sted senest innen ett år fra tegningsfristens utløp

ja | nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 3 tredje punkt dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd nr. 1 til 4.

Fondets midler kan plasseres i verdipapirfondsandeler som omsettes på et annet marked enn angitt i vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 4.

Fondets midler kan i samsvar med verdipapirfondforskriften plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 4

ja nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 4 slik at fondet har unntak fra verdipapirfondforskriften § 6-9 tredje ledd og kan plassere i derivater med:

underliggende omsettelige verdipapirer som ikke oppfyller vilkårene i vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 3

ja nei

underliggende pengemarkedsinstrumenter som ikke oppfyller kravene i vpfl. § 6-5 annet ledd om pengemarkedsinstrumenter omsatt på andre markeder

ja nei

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 6-5 tredje ledd. Samtykket innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte rentebærende finansielle instrumenter.

3.4 Plasseringsbegrensninger – fondets midler

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 kan fravike vpfl. § 6-6 annet ledd ved at fondets midler kan plasseres 100 prosent i én utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som er utstedt av den norske stat.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 6-6 tredje ledd ved at plassering i verdipapirfondsandeler tilhørende ett og samme verdipapirfond kan utgjøre inntil 100 prosent for UCITS fond og for norske verdipapirfond som ikke er UCITS.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

Fondets plassering kan overstige 10 prosent av obligasjonene eller 10 prosent av pengemarkedsinstrumentene fra én og samme utsteder, slik at fondet maksimalt kan eie 100 prosent av en og samme utstedeers pengemarkedsinstrumenter eller obligasjoner. Fondets plasseringer kan likevel ikke overstige 10 prosent av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene (samlet sett) fra én og samme utsteder.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljevaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljevaltning. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets investeringer i rentefond, pengemarkedsinstrumenter, obligasjoner og derivater. Realisasjonsgevinster utdeles en gang årlig i form av nye andeler til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister per 31. desember det året gevinstene ble realisert.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utbetales utbytte som renteinntekter. Utbytte utbetales i form av nye andeler én gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister 31. desember.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er Danske Invest Asset Management AS' inntekter for forvaltning av fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med prospektets angivelse av denne prosedyren.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes i denne paragraf kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Danske Invest Asset Management AS kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 0,50 prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

Alle kostnader Danske Invest Asset Management AS kan belaste fondet er inkludert i angitte prosentsatser, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene § 6.

Danske Invest Asset Management AS kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med en gjennomsnittlig kapitalveiet fast forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,50 prosent pro anno beregnet ut fra plasseringen i underfondene. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Danske Invest Asset Management AS' forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondene. Underfondene kan også belastes kostnader til tilsynsmyndigheter, revisor, administrasjonsavgifter til depotmottaker, administrasjonskostnader knyttet til andelseierne, operasjonelle kostnader og andre lignende kostnader. Disse kostnadene utgjør normalt gjennomsnittlig kapitalveiet ikke mer enn 0,5 prosent pro anno.

Eventuell returprovisjon Danske Invest Asset Management AS mottar fra et annet forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, anses som forvaltningsgodtgjørelse for Danske Invest Asset Management AS. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 0,50 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

6.1 Tegning

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 3.000,- eller inngå en spareavtale om innskudd i fondet på minimum kroner 300,- pr. måned.

Det påløper ikke tegningskostnader ved verdipapirfondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som Danske Invest Asset Management AS.

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.

6.2 Innløsning

Det belastes ikke innløsningskostnader.

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.

Danske Invest Asset Management AS skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Danske Invest Asset Management AS kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av Danske Invest Asset Management AS.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

§ 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 opptre 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 direkte registrering i andelseierregisteret.