

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon forvaltes av forvaltningsselskapet Danske Capital 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.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet investerer i renteinstrumenter. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av 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:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i børsloven § 3 første ledd.

ja nei

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 i en EØS-stat.

ja nei

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
4. 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 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 - 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.

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 ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

§ 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:

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 ikke likt på hver andel. Differensieringen er basert på antall andeler den enkelte andelseier har i fondet.

De 9 999 første andelene gir ikke rabatt på forvaltningsgodtgjørelsen. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 1 til og med 9 999 utgjør maksimalt 0,20 prosent pro anno.

Det gis imidlertid følgende rabatt:

- De 40 000 neste andelene gis en rabatt på 0,06 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 10 000 til og med 49 999 i realiteten utgjør maksimalt 0,14 prosent pro anno.
- De 25 000 neste andelene gis en rabatt på 0,10 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 50 000 til og med 74 999 i realiteten utgjør maksimalt 0,10 prosent pro anno.
- De 25 000 neste andelene gis en rabatt på 0,12 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 75 000 til og med 99 999 i realiteten utgjør maksimalt 0,08 prosent pro anno.
- De 100 000 neste andelene gis en rabatt på 0,13 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 100 000 til og med 199 999 i realiteten utgjør maksimalt 0,07 prosent pro anno.
- De 200 000 neste andelene gis en rabatt på 0,14 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 200 000 til og med 399 999 i realiteten utgjør maksimalt 0,06 prosent pro anno.

- De neste andelene gis en rabatt på 0,16 prosent av forvaltningsgodtgjørelsen på maksimalt 0,20 prosent pro anno. Det betyr at forvaltningsgodtgjørelsen for andelene fra og med 400 000 i realiteten utgjør maksimalt 0,04 prosent pro anno.

Rabatten som følge av differensieringen refunderes andelseierne minimum én gang i året i form av nye andeler i fondet

§ 6 Når fondet er åpent for tegning og innløsning

Fondet er normalt åpent for tegning daglig.

Fondet er normalt åpent for innløsning daglig.

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

Fondet har ikke andelsklasser.