

Vedtekter for verdipapirfondet REQ Select Equity (Derivatives)

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet REQ Select Equity (Derivatives) forvaltes av forvaltningsselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning 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.

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 aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet vil hovedsakelig investere i aksjefond, herunder børshandlede aksjefond, som er investert i aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan ha inntil 20 prosent av fondets eiendeler i rentefond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer utstedt av utstedere i hele verden. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

Fondet har mulighet for å øke fondets eksponering mot aksjemarkedet gjennom bruk av derivatinstrumenter. Den maksimale markedseksponeringen kan utgjøre 125 prosent av fondets eiendeler.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ 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

Fondet kan inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med egenkapitalinstrumenter og egenkapitalindekser, gjelds- og pengemarkedsindekser som underliggende. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil øke som følge av derivatinvesteringene.

Den maksimale markedseksponeringen kan utgjøre 125 prosent av fondets eiendeler.

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 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde 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
Børser og regulerte markeder i hele verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.
4. 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 derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

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 og fjerde ledd.

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 porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan) i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Utbytte utdeles ikke til andelseierne. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

§ 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, fratrasket 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 innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7. Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse, som nærmere beskrevet i vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning hver bankdag. Det påløper ikke tegnings- og innløsningsgebyr.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasser	Valuta	Minste førstegangstegning	Maksimal fast forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	NOK 100	1,20 %
B	NOK	NOK 25 000	1,40 %*
C	NOK	NOK 25 000 000	1,00 %*

*Andelsklasse B og C har i tillegg til fast forvaltningsgodtgjørelse også resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse som er nærmere beskrevet under.

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 100 og som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,20 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Andelsklassens utstedelsesvaluta er norske kroner (NOK).

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør for andelsklassen 1,20 prosent pro anno.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 25 000. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 1,40 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Andelsklassens utstedelsesvaluta er norske kroner (NOK).

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør for andelsklassen 1,40 prosent pro anno i tillegg til resultatavhengig godtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn 3 måneders NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) pluss 3 % vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn 3M NIBOR pluss 3% vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste års beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående år før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse fordeles likt på hver andel i andelsklassen.

Andelsklasse C

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 25 000 000. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,00 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Andelsklassens utstedelsesvaluta er norske kroner (NOK).

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør for andelsklassen maksimalt 1,00 prosent pro anno i tillegg til resultatavhengig godtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn 3 måneders NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) pluss 3 % vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn 3M NIBOR pluss 3% vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste års beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående år før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse fordeles likt på hver andel i andelsklassen.

Krav til minste tegningsverdi i andelsklasser

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes minimum en gang årlig siste virkedag i første kvartal i året.

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.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.