

Til andelseierne i Verdipapirfondet Duvi Langsiktig og Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig

Innkalling til andelseiermøte vedrørende endringer i vedtektene til verdipapirfondene Duvi Langsiktig og Duvi Kortsiktig

Duvi AS foreslår endringer i vedtektene for Verdipapirfondet Duvi Langsiktig og Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig. Endringene fremmes for å korrigere en skrivefeil i forrige innkalling til andelseiermøte, som kunne medføre uklarhet for andelseierne, samt for å tilpasse vedtektene til de nye norske skattereglene for verdipapirfond, som trådte i kraft 01. januar 2026. Møtet vil avholdes onsdag 04. februar 2026 kl. 10. Møtet gjennomføres digitalt via kommunikasjonsstjenesten Whereby, og kan nås ved å følge denne lenken: <https://whereby.com/ase-duvi>.

DAGSORDEN

Til behandling foreligger følgende saker:

1. **Godkjenning av innkalling**
2. **Valg av møteleder og to møtedeltakere til å undertegne protokollen**
3. **Innsendte spørsmål fra andelseierne**
En andelseier har rett til å få drøftet spørsmål som meldes skriftlig til styret i Duvi AS innen én uke før andelseiermøtet holdes. Med unntak av valgene kan valgmøtet ikke treffe vedtak som binder fondene eller forvaltningsselskapet.
4. **Godkjenne endringer i fondenes vedtekter**

4.1 Bakgrunn

Korrigerende av feil fra tidligere andelseiermøte

Ved andelseiermøtet **13. juni 2025** ble det fremmet forslag om endringer i vedtektene til Verdipapirfondet Duvi Langsiktig og Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig. Hensikten var å justere rammen for investering i fond som ikke er UCITS fra 10 % til 30 % av fondets eiendeler. I den utsendte innkallingen, på side 1 og 10, ble det imidlertid ved en skrivefeil formulert at rammen skulle endres fra 30 % til 10 %. Dette kunne medføre uklarhet om den faktiske intensjonen bak forslaget. For å rette opp denne feilen fremmes nå et korrekt forslag som tydelig fastsetter investeringsrammen til **maksimalt 30 % av fondets eiendeler**, i tråd med tidligere intensjon og gjeldende regelverk.

Endringer som følge av nye skatteregler

Fra og med inntektsåret 2026 er det vedtatt nye norske skatteregler for nasjonale fond og UCITS fond. Endringene er fremlagt som del av statsbudsjettet, og får virkning fra og med inntektsåret 2026.

De nye reglene innebærer at verdipapirfond fritas for ordinær skatt på rente- og aksjeinntekter, men ilegges en liten sjablongskatt på 1 % av mottatt utbytte, mens beskatningen av andelseierne forblir uendret. Dette skal gjøre norske fond mer konkurransedyktige mot utenlandske fond. Endringene innebærer en omlegging av beskatningen av verdipapirfond og andelseiere, der inntekter og gevinster i fondet i større grad skal beskattes først ved realisasjon hos andelseier, og ikke løpende på fondsnivå.

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig og Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig er strukturert som akkumulerende fond, der all avkastning reinvesteres i fondet og ikke utdeles til andelseierne. Forslaget til nye regler for Skatteloven omfatter også slike fond.

Endringen av vedtektene er derfor ikke en endring av fondenes karakter, men en presisering av vedtektsbestemmelsene slik at de uttrykkelig reflekterer fondenes eksisterende struktur og det nye norske skatteregimet.

Hensikten er å sikre at vedtektene er tydelige, oppdaterte og i samsvar med både faktisk praksis og kommende regelverk, og å unngå tolkningsrom knyttet til hvordan avkastning og skatt skal behandles i fondet. Endringen innebærer ingen endring i fondenes investeringsstrategi, risikoprofil eller kostnadsnivå, men styrker den formelle og skattemessige forankringen av fondenes akkumulerende modell.

4.2 Endring i rammen for investering i fond som ikke er UCITS

Duvi Langsiktig og Duvi Kortsiktig:

Nåværende vedtektsbestemmelse: Maksimalt 10% av fondets midler kan investeres i andre fond som ikke er UCITS.

Foreslått endring: Maksimalt 30% av fondets midler kan investeres i andre fond som ikke er UCITS (til sammen).

Begrunnelse og konsekvenser for andelseierne:

- **Hvorfor endringen er i andelseiernes interesse:** De nåværende vedtektene har en strengere begrensning (10%) enn det som er påkrevd av verdipapirfondloven § 6-2 (2) (VPFL). VPFL tillater at inntil 30% av fondets midler kan investeres i fond som ikke er UCITS, forutsatt at disse fondene er underlagt betryggende tilsyn. Ved å endre begrensningen til 30% tilpasser vi oss lovens standard, noe som gir en mer hensiktsmessig ramme for forvaltningen. Dette vil gi fondene mulighet til å investere i et bredere spekter av spesialiserte fond som kan gi eksponering mot attraktive markedssegmenter eller strategier som ikke er like tilgjengelige gjennom UCITS-strukturer, for eksempel fond som kun investerer i norske statsobligasjoner.
- **Endringer i forventet avkastning:** Økt adgang til å investere i spesialiserte fond kan potensielt forbedre fondenes risikojusterte avkastning. Ved å inkludere fond med komplementære strategier eller markedssegmenter styrkes diversifiseringen, noe som kan

redusere konsentrasjonsrisiko og gi adgang til nye avkastningsmuligheter som ikke tidligere var tilgjengelige under 10 %-grensen.

- **Endringer i risiko:**

Selv om enkelte ikke-UCITS-fond kan ha ulik risikoprofil, vil fondets samlede risiko fortsatt være i tråd med den overordnede investeringsstrategien. Dette oppnås gjennom følgende tiltak:

1. Nøye utvelgelse

Investeringer i ikke-UCITS-fond gjennomføres på grunnlag av en grundig due diligence-prosess. Denne inkluderer vurdering av fondets investeringsstrategi, historisk volatilitet, likviditet og operasjonell risiko. Kun fond som oppfyller høye standarder for forvaltning og risikoansvarlig drift vil bli valgt.

2. Diversifisering

Investeringene vil spres over flere fond og strategier for å redusere konsentrasjonsrisiko. Dette sikrer at investeringer ikke får uforholdsmessig innvirkning på fondets totale risiko og avkastning.

3. Tilsyn og kontroll

Alle fond som investeres i, vil være underlagt betryggende tilsyn og omfattende rapporteringskrav. Dette sikrer at risikoen overvåkes løpende og styres på en kontrollert og transparent måte.

Endringen medfører ingen vesentlig økning i fondets totale risiko, men gir forvaltningen større fleksibilitet til å tilpasse porteføljen til markedsforholdene og utnytte attraktive investeringsmuligheter. Fondene forblir i samsvar med sin overordnede investeringsstrategi, med moderat risiko og akkumulerende avkastning, samtidig som endringen styrker muligheten for stabil og konkurransedyktig risikojustert avkastning for andelseierne.

4.3 Tydeliggjøring etter nye skatteregler

Nåværende vedtektstekst i § 4: Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Foreslått endring: Fondet er et akkumulerende fond. Inntekter og realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet og utdeles ikke til andelseierne. Skatt beregnes og ilegges andelseierne i tråd med gjeldende norske skatteregler for akkumulerende fond.

Begrunnelse og konsekvenser for andelseierne:

- **Hvorfor endringen er i andelseiernes interesse:** Endringen presiserer fondets akkumulerende karakter og sikrer at vedtektene er i samsvar med nye norske skatteregler som trådte i kraft fra inntektsåret 2026. Dette gir andelseierne klarhet i hvordan inntekter og gevinster behandles skattemessig, og sikrer korrekt håndtering av skatteforpliktelser. Presiseringen reduserer risikoen for misforståelser eller uklarheter ved innberetning og beskatning av fondets avkastning.

- **Endringer i forventet avkastning:** Selve avkastningen for fondet påvirkes ikke, ettersom fondets struktur som akkumulerende fond opprettholdes. Endringen har derfor ingen direkte effekt på fondets faktiske avkastning. For andelseierne gir presiseringen imidlertid trygghet om at inntekter reinvesteres korrekt i tråd med gjeldende skatteregler, hvilket bidrar til forutsigbarhet i nettoavkastning etter skatt.
- **Endringer i risiko:** Endringen medfører ingen endring i fondets risikoprofil, da fondene fortsatt vil forvaltes i samsvar med sin eksisterende investeringsstrategi. Endringen er utelukkende en presisering som tydeliggjør den skattemessige behandlingen av inntekter og gevinster, uten å påvirke fondets faktiske markeds- eller investeringsrisiko.

GENERELL INFORMASJON

Deltagelse må meldes skriftlig innen 03. februar 2026 kl. 16.00 på e-post til styresekretær i Duvi AS, Ove Kristoffersen på e-post okr@duvi.no.

Andelseiere kan forhåndsstemme i perioden 20. januar 2026 til 03. februar 2025 kl. 16.00 med stemmeseddel (se vedlegg 1 til innkallingen). Forhåndsstemme sendes til styresekretær i Duvi AS, Ove Kristoffersen på e-post okr@duvi.no.

Andelseierne kan når som helst gebyrfritt innløse sine andeler.

På valgmøtet justeres stemmeretten slik at alle andelseiere som eier lik verdi får likt antall stemmer. Det vil være verdien per 03. februar 2026 som vil være avgjørende for faktisk antall stemmer i andelseiermøtet.

Vedtektsendringene trer i kraft på det tidspunkt de er godkjent av Finanstilsynet og offentliggjort. Tidspunkt for ikrafttredelse vil fremgå av den nevnte offentliggjøringen.

* * *

Lillestrøm, 20. Januar 2026

for styret i Duvi AS

Peter Hammerich

- Vedlegg 1: Stemmeseddel til forhåndsstemme (vedlagt innkallingen)
- Vedlegg 2: Stemmefullmakt (vedlagt innkallingen)
- Vedlegg 3: Endring i vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig og Verdipapirfondet Duvi Langsiktig per 04. februar 2026 (vedlagt innkallingen)
- Vedlegg 4: Vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig per 04. februar 2026 (vedlagt innkallingen)
- Vedlegg 5: Vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Langsiktig per 04. februar 2026 (vedlagt innkallingen)

Vedlegg 1: Stemmeseddel til forhåndsstemme

Jeg/Vi, som andelseier i Verdipapirfondet Duvi Langsiktig eller Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig avgir herved forhåndsstemme for mine/våre andeler i forbindelse med andelseiermøtet i ovennevnte fond den 04. februar 2026.

Forhåndsstemme gjelder følgende sak:

4) Godkjenne endringer i fondenes vedtekter:

Administrasjonen foreslår at andelseiermøte godkjenner vedtektsendringene.

	For	Mot
Godkjenne vedtektsendringer		
4.1 Begrunnelse for endringene		
4.2 Endring i rammen for investering i fond som ikke er UCITS		
4.3 Tydeliggjøring etter nye skatteregler		

Andelseiere kan forhåndsstemme i perioden 20. januar 2026 til 03. februar 2026 kl. 16.00 hvor forhåndsstemmen sendes til styresekretær i Duvi AS, Ove Kristoffersen, på e-post okr@duvi.no.

Informasjon om andelseier som ønsker å forhåndsstemme:

Navn i blokkbokstaver:	
Fødselsdato / Organisasjonsnummer:	
Dato og signatur	

Undertegnede må være myndig. Dersom andelseier ikke er en person, men et selskap, stiftelse mv, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges.

Vedlegg 2: Stemmefullmakt

Jeg/Vi, som andelseier i Verdipapirfondet Duvi Langsiktig eller Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig avgir herved følgende person, eller den han/hun bemyndiger, fullmakt til å representere mine/våre andeler på andelseiermøtet i ovennevnte fond den 04. februar 2026.

☐ Duvi AS v/administrerende direktør

Eller

☐ Annen fullmektig: Navn på fullmektig: _____

Fødselsdato: _____

Dersom fullmakten gis til Duvi AS skal fullmakten utøves på følgende måte:

AGENDA	FOR	MOT	AVSTÅ
2) Valg av møteleder og to møtedeltakere til å undertegne protokollen Administrerende direktør i forvaltningsselskapet foreslås som møteleder. Complianceansvarlig i forvaltningsselskapet foreslås som referent og til å undertegne protokollen sammen med møteleder.			
4) Godkjenne vedtektsendringene			
4.1 Begrunnelse for endringene			
4.2 Endring i rammen for investering i fond som ikke er UCITS			
4.5 Tydeliggjøring etter nye skatteregler			

Dersom avkrysning for hvordan fullmakten skal anvendes ikke er fylt ut, og fullmakten er avgitt til Duvi AS, vil fullmakten anses gitt til å stemme **FOR** når det gjelder valg av andelsrepresentanter til styret.

Sted/Dato:

Signatur

Fødselsdato / org-nr.:

Andelseiers navn i blokkbokstaver

Fullmakten returneres til Ove Kristoffersen på e-post okr@duvi.no innen 03. februar 2026, klokken 16:00.

Vedlegg 3: Endringer i vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig og Verdipapirfondet Duvi Langsiktig per 04. februar 2026

Nedenfor angis kun den teksten som foreslås endret i fondenes vedtekter.

§ 3-2 Generelt om investeringsområdet

Eksisterende tekst	Foreslått tekst per 04. februar 2026
Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS (nasjonale verdipapirfond) oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler.	<i>Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS (nasjonale verdipapirfond) oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler.</i>

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Eksisterende tekst	Foreslått tekst per 04. februar 2026
Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.	<i>Fondet er et akkumulerende fond. Inntekter og realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet og utdeles ikke til andelseierne. Skatt beregnes og ilegges andelseierne i tråd med gjeldende norske skatteregler for akkumulerende fond.</i>

Vedlegg 4: Vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig per 04. februar 2026

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig forvaltes av forvaltningsselskapet Duvi 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 minst to ganger per måned.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et kombinasjonsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i andeler i UCITS verdipapirfond. Om lag 80 % av Fondets eiendeler skal søkes investert i norske og utenlandske UCITS klassifisert som aksjefond, og om lag 20 % av Fondets eiendeler skal søkes investert i norske og utenlandske UCITS klassifisert som obligasjonsfond. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon. Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

Type verdipapir	JA	NEI
Omsettelige verdipapirer	JA	
Verdipapirfondsandeler	JA	
Pengemarkedsinstrumenter	JA	
Derivater		NEI
Innskudd i kredittinstitusjon	JA	

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.

	JA	NEI
Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler		NEI
Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS (nasjonale verdipapirfond) oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler	JA	
Verdipapirfond det plasseres i, kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler	JA	
Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid	JA	

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:	JA	NEI
... 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	
... omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.	JA	
... 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 <i>Hvis ja:</i> <i>Børser eller regulerte markeder i OECD-land er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder.</i>	JA	
...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 skje senest ett år fra tegningsfristens utløp	JA	

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

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

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Fondet er et akkumulerende fond. Inntekter og realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet og utdeles ikke til andelseierne. Skatt beregnes og ilegges andelseierne i tråd med gjeldende norske skatteregler for akkumulerende fond.

§ 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 (hvis aktuelt) og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen vil 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 belaster fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes to ganger per måned og belastes to ganger per måned.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjør maksimalt 0,75 prosent per år.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Tegningsfrekvens: Daglig for både tegning og innløsning

Tegningsfrist: Innen kl. 09.00 på handelsdag

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Vedlegg 5: Vedtekter for Verdipapirfondet Duvi Langsiktig per 04. februar 2026

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig (Fondet) forvaltes av forvaltningsselskapet Duvi AS (Selskapet). 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 minst to ganger per måned.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et kombinasjonsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i andeler i UCITS verdipapirfond. Målt over en tidsperiode på fem år skal medianen av Fondets allokering til aksjer utgjøre om lag 80 %, og resterende midler skal være rentebærende. Fondet kan øke allokeringen til aksjer inntil 100 % når Selskapet anser forventet avkastning i aksjemarkedet å ligge betydelig over historiske verdier. Tilsvarende kan fondet redusere aksjeandelen ned til 70 % når Selskapet anser forventet avkastning å ligge betydelig under historiske verdier.

Fondets strategiske eksponering mot utenlandsk valuta er 60 % av Fondets samlede verdier og valutaeksponeringen skal være liknende valutasammensetningen i det globale aksjemarkedet (MSCI World All Country index). Fondet kan endre eksponeringen mot utenlandsk valuta med +/- 20 prosentpoeng når Selskapet anser kursen på norske kroner å ligge betydelig under eller over historiske verdier.

Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning.

3.2 Generelt om investeringsområdet

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

Type verdipapir	JA	NEI
Omsettelige verdipapirer	JA	
Verdipapirfondsandeler	JA	
Pengemarkedsinstrumenter	JA	
Derivater		NEI
Innskudd i kredittinstitusjon	JA	

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.

	JA	NEI
Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler		NEI
Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS (nasjonale verdipapirfond) oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler	JA	
Verdipapirfond det plasseres i, kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler	JA	
Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid	JA	

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:	JA	NEI
... 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	
... omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.	JA	
... 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 <i>Hvis ja:</i> <i>Børser eller regulerte markeder i OECD-land er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder.</i>	JA	
...er nytstedte 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 skje senest ett år fra tegningsfristens utløp	JA	

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

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

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Fondet er et akkumulerende fond. Inntekter og realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet og utdeles ikke til andelseierne. Skatt beregnes og ilegges andelseierne i tråd med gjeldende norske skatteregler for akkumulerende fond.

§ 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 (hvis aktuelt) og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen vil 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 belaster fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes to ganger per måned og belastes to ganger per måned.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjør maksimalt 0,75 prosent per år. All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Tegningsfrekvens: Daglig for både tegning og innløsning

Tegningsfrist: Innen kl. 09.00 på handelsdag

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasse.