

# Vedtekter for FORTE Pengemarked

## § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FORTE Pengemarked forvaltes av forvaltningsselskapet Forte Fondsforvaltning 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/nasjonalt 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 er et pengemarkedsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet investerer i finansielle instrumenter og bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 3.2 og plasseres i de markeder/land som fremgår av vedtektene § 3.3.

Ytterligere informasjon om fondets investeringsstrategi er angitt i fondets Prospekt og Nøkkelinformasjon.

Fondet er aktivt forvaltet, og 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 checked="" type="checkbox"/> ja	<input 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.

Fondet kan inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende.

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja  nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: *Credit default swaps, futures, FRAer, renteswaper*. Underliggende til derivatene vil være swaprenter og 3m Nibor.

Forventet risiko på fondets underliggende verdipapirportefølje reduseres som følge av derivatinvesteringene.

### 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 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første 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

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

3. 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 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 - 3 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.

Kravene til likviditet i punktet 3.3. nr. 1 over, skal omfatte Storbritannia, uansett om Storbritannia snase som en EØS-stat eller et land utenfor EØS-området.

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 Utlån**

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

### **§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte**

Skattemessig resultat skal utdeles som utbytte til andelseierne ved hvert årsskifte pr. 31.12.

### **§ 5 Kostnader**

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets løpende 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 eventuelt latent skatteansvar.

Forvaltningsselskapet beregner en fast forvaltningsgodtgjørelse som belastes fondet daglig, og utgjør inntil 0,5 prosent pro anno.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter som 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.

### **§ 6 Tegnings- og innløsningsgebyr**

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0,1 prosent av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,3 prosent av innløsningsbeløpet.

### **§ 7 Når fondet er åpent for tegning og innløsning**

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning hver virkedag.

### **§ 8 Andelsverdi**

Normalt skal andelsverdi beregnes daglig og blir offentliggjort for hver virkedag.

### **§ 9 Andelsklasser**

Fondet har ikke andelsklasser.

## **NY TEKST MED FORKLARING**

NY § 6, erstatter vedtektenes §§ 6 og 7:

### **§ 6 Tegning og innløsning av andeler**

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning hver virkedag.

Det påløper ikke tegnings- eller innløsningsgebyr ved tegning og/eller innløsning i fondet.

Fondet kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 8 «Andelsverdi», blir således ny § 7 og § 9 «Andelsklasser», blir ny § 8.

### **Beskrivelse av og begrunnelse for vedtektsendringene**

*Forte Fondsforvaltning AS ønsker å innføre svingprising som mekanisme for å beskytte fondenes langsiktige avkastning og eksisterende andelseiere fra utvanningseffekter som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondene. Svingprising er ikke direkte regulert i verdipapirfondloven, men er omtalt i Verdipapirfondenes forenings veiledning til bransjestandard for rutiner ved tegning og innløsning. Målet med svingprising er at kostnader som påløper ved verdipapirtransaksjoner fondet må foreta på grunn av netto kundetransaksjoner, betales av andelseiere som forårsaker transaksjonene. Ved bruk av svingprising beregnes først fondets netto andelsverdi (NAV) ut fra et ordinært markedsverdiprinsipp. Deretter justeres NAV med en svingfaktor, som regel betinget av at netto tegning eller innløsning overstiger en på forhånd fastsatt grense. Hvis fondet har hatt en netto tegning (utover den fastsatte grensen) justeres NAV opp, og motsatt dersom fondet har hatt netto innløsning. Svingfaktoren fastsettes på bakgrunn av historiske handelskostnader i de verdipapirmarkedene som fondet investerer i. Det som i prinsippet vil være bestemmende for størrelsen på svingfaktoren, er forskjellen mellom kjøps- og salgskurs i de papirer fondet er investert i (spread) pluss de direkte kostnadene som påløper ved de transaksjoner fondet må gjennomføre (f.eks. kurtasje).*

*Fondenes prospekter vil bli oppdatert med en nærmere beskrivelse av svingprising etter at vedtektsendringene har trådt i kraft.*

*Endringen anses å være i andelseiernes interesse.*